

TANKERSKA **NEXT GENERATION** d.d.

NEREVIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA TREĆE
TROMJESEČJE I PRVIH DEVET MJESECI 2020. GODINE

2020

Q1

Q2

Q3

Q4



TNG
Tankerska Next Generation

Sadržaj

	Komentar Uprave	1
	Uvjeti poslovanja	3
	Rezultati razdoblja	8
	Operativni podaci flote	12
	Skraćeni financijski izvještaji	15
	Upravljanje rizicima	24
	Nerevidirani financijski izvještaji	27
	Bilješke uz financijske izvještaje	37
	Bitni pojmovi i koncepti	40
	Upozorenje vezano uz predviđajuće izjave	47
	Kontakt	48

Rezultati Q1-Q3 2020

Prihodi brodova
27,4 mil. USD

EBITDA
12,5 mil. USD

EBIT
6,6 mil. USD

Neto dobit
4,3 mil. USD

TCE NETO
15.221 USD/dan

OPEX
6.658 USD/dan

Iako je COVID-19 preko noći postao glavna tema, to je samo jedan od mnogih izazova s kojima se suočava broderska industrija. Prije otprilike 3 mjeseca države su raspravljale o prividu kako neka gospodarstva izlaze iz "prvog vala" pandemije. Ova rasprava je u posljednje vrijeme ostavljena po strani dok nada o brzom pronalasku učinkovitog cjepiva postaje svijetlo u tunelu koji nas je držao u mraku veći dio 2020. "Ograničeno kretanje", „zatvaranje" i „slobodni kapaciteti bolničkih kreveta" zapanjujuće su našli put do terminologije broderske industrije.

Uvjeti na tankerskom tržištu su bili nepovoljni u Q3. Međutim, umjesto da pasivno promatra novonastale okolnosti na tržištu, Društvo je zadržalo čvrstu poziciju u trećem tromjesečju. Tankerska Next Generation vratila je 2 ECO tankera na Dalekom istoku iz dospjelih ugovora na vrijeme kako bi ih strateški pozicionirala za redovno dokovanje, što se pokazalo najboljim mogućim iskorištavanjem vremena u danim neinspirativnim uvjetima na spot tržištu.

Navedena dva ECO tankera su reisperučena nakon 5 i 16 mjeseci vremenskog najma, dok je MT Vukovar isporučen vodećoj američkoj naftnoj kompaniji za dugoročno poslovanje na razinama koje se od tada nigdje ne mogu vidjeti. Trogodišnje zaposlenje na vrijeme za ECO tanker (s unajmiteljevom opcijom produženja za dodatnih godinu dana) započelo je u kolovozu 2020. Zaključeno poslovanje je u potpunosti u skladu sa strateškim konceptom tvrtke.

Sada ostavljamo za sobom posebno upečatljivu prvu polovicu godine, kako u pogledu volatilnosti tržišta, tako i u pogledu dalekosežnosti pandemije. „Financijski jastuk" koji je tvrtka

uspjela osigurati u prvih šest mjeseci, stanjio se u posljednja 3 mjeseca, uzrokovano većoj izloženosti spot tržištu odnosno strateškom premještanju za dokovanje na lošem tankerskom tržištu.

Repozicioniranje i povećanu izloženost na spot-u smatramo pomalo specifičnim događajem koji naglašava dugoročnu strategiju TNG-a minimiziranjem rizika od poslovanja, uravnotežujući zapošljavanje flote između ugovora na putovanje i ugovora na vrijeme, s naglaskom na potonje.

Smanjena neto dobit TNG-a u prva tri kvartala iznosila je 30,8 milijuna HRK (4,3 mil. USD), što je između ostalog izravan rezultat:

- *utjecaja „lockdowna" na globalnu ekonomiju*
- *rastuće zabrinutosti uzrokovane pandemijom koja zasjenjuje globalne poticaje i utječe na potražnju za naftom*
- *relativno niskih troškova pogonskog goriva koji donekle ublažavaju pritisak na vozarine*
- *3 realizirana dokovanja, na što se odnosi otprilike 76 dana bez prihoda u trećem tromjesečju*
- *postupnog povlačenja tankera u službi plutajućih skladišta*
- *smanjene potražnje za zrakoplovnim gorivom*
- *spot tržišta za prijevoz naftnih derivata u slobodnom padu tijekom Q3*

Operativni izazovi

Globalna situacija očito utječe i na naše poslovanje. Međutim, slično stavovima koje smo javno podijelili u kolovozu, Društvo se pravovremeno prilagodilo novim uvjetima poslovanja te poduzelo niz preventivnih mjera s ciljem minimiziranja utjecaja pandemije na poslovanje.

Nove procedure na brodovima, stroga ograničenja i općenito povećane poteškoće u prijevozu znatno su povećale kompleksnost operacija. To se posebno odnosi na upravljanje promjenama posade, što je u mnogim slučajevima rezultiralo neplaniranim produženim ostancima pomoraca na brodovima.

Usprkos značajnim poteškoćama i objektivnim opasnostima, sa zadovoljstvom možemo potvrditi da do dana objave, Društvo nije zabilježilo niti jedan slučaj zaraze virusom COVID-19 na svojim brodovima. Zasluge za to pripadaju našem tehničkom i kadrovskom pružatelju usluga Tankerskoj Plovidbi, ali zasluge moraju dobiti i naši časnici i posada za njihovo profesionalno ponašanje u ovim izazovnim okolnostima.

Postupnim otvaranjem, prvenstveno granica u zapadnoj hemisferi i u posljednje vrijeme u Kini, te sporadičnom uspostavom međunarodnih zračnih linija uspjeli smo izvršiti većinu najnužnijih izmjena posade te osigurati opskrbu brodova za kontinuirano poslovanje.

U uvjetima globalne gospodarske neizvjesnosti i značajno lošijeg spot tržišta, u odnosu na prvih 6 mjeseci 2020., Društvo se intenzivnije usredotočilo na mogućnost provođenja obveznih petogodišnjih remonata u trećem tromjesečju ove godine. Iako su nam, prema planu, slijedila 4 dokovanja do kraja godine, tri

ECO tankera u Q3 bila su u remontu, što se s osvrtnom unatrag pokazalo idealnim tempiranjem i najboljim mogućim iskorištenjem spot tržišta koji nudi vozarine na razinama troškova tekućeg poslovanja ili nešto iznad njih.

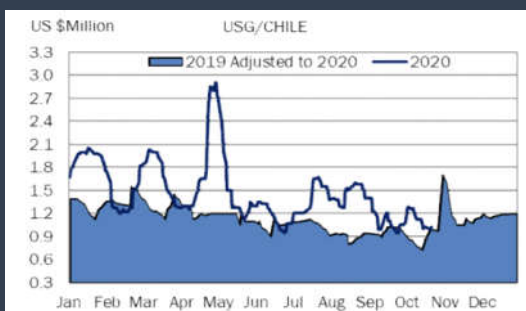
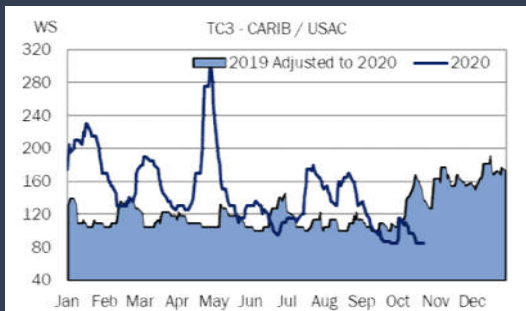
Unatoč okolnostima, planirani dani bez prihoda, zbog periodičnog održavanja na našim brodovima, zadržali su se unutar 30-ak dana. I dalje nas očekuje razdoblje dokovanja, s naglaskom da su tri od četiri tankera predviđena za 2020. godinu dovršila remont, a na dva su instalirani novi sustavi za pročišćavanje balastnih voda.

John Karavanić, član uprave





Uvjeti poslovanja



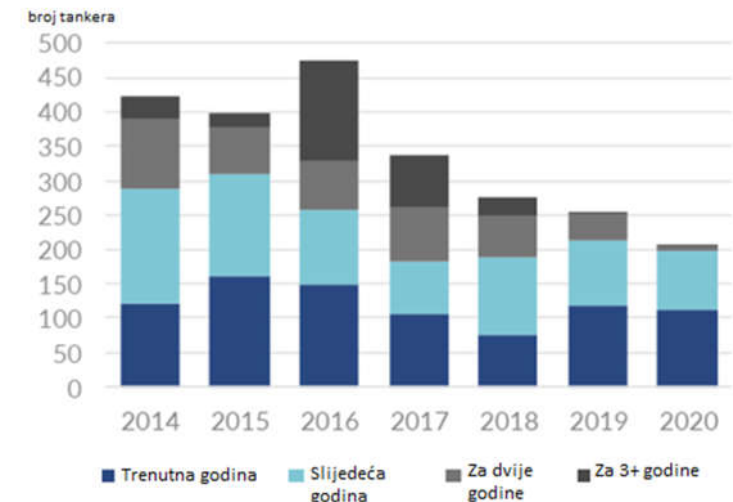
Ovo je izvješće, kao i mnoga druga širom svijeta, neizbježno postalo izravan odraz utjecaja pandemije koja ima globalni doseg u kojem kao da nema nedodirljivih. Ako negdje postoji optimizam, trebao bi se tražiti u Kini i njezinim građanima. Oni su dokaz da se COVID-u možemo suprotstaviti, ali uz disciplinu kakvu većina na zapadnoj hemisferi tek treba upoznati.

Pandemiju na stranu, odbrojavanje do predstojećih američkih izbora vrlo je „opipljivo” i sasvim sigurno će uskoro postati neizbježna tema. Svi se pripremamo za najbolje. Naposljetku, brodarstvo mora biti u stanju prevladati i ovu prepreku.

Najveće agencije zadužene za predviđanje tržišta (IEA, EIA i OPEC) smanjile su izgleda oporavka za potražnjom nafte u svojim najnovijim izvješćima, a novi je konsenzus da će se potražnja za naftom vratiti na razinu iz 2019. godine najranije 2022. godine. Suprotno tim prognozama, kineski apetit za kupnjom očito se povećao u posljednjih nekoliko mjeseci što je i vidljivo iz prošlotjednih podataka o uvozu robe. Zanimljivo je da smo od kolovoza zabilježili gotovo 50-postotni pad količina sirove nafte u plutajućim skladištima u morima ispred Kine, odnosno s otprilike 100 milijuna barela (ekvivalent 50 tankera VLCC segmenta) na oko 55 milijuna barela.

Dok se većina svijeta još uvijek bori s koronavirusom, Kina još jednom pokazuje da je brz ekonomski oporavak moguć kada se virus stavi pod kontrolu.

Knjiga narudžbi MR tankera na početku godine (2014-2020)



Na tržištu sirove nafte viđena je i potražnja Kine i Indije koje iskorištavaju niže cijene nafte i uvoza kako bi povećale kapacitete rezervi.

Kinesko je gospodarstvo poraslo za 4,9 posto u tromjesečju od srpnja do rujna u usporedbi s istim mjesecima prošle godine, objavio je u sredinom listopada kineski Državni zavod za statistiku. Snažno djelovanje vraća Kineski rast na gotovo 6 posto o kojem je izvještavala prije pandemije.

Poten, studeni 2020.
Pareto, studeni 2020.
Alibra, studeni 2020.
New York Times, studeni 2020.
Lloyds Lists – Cleaves Securities, studeni 2020.
McQuilling Partners, studeni 2020.

Mnoga vodeća svjetska gospodarstva brzo su se izvukla iz ponora prošlog proljeća, kada je zbog „lockdown-a“ došlo do naglog pada proizvodnje. No, Kina je prva koja je zabilježila rast koji značajno nadmašuje razine na kojima je bila u ovo vrijeme prošle godine. Očekuje se da će i Sjedinjene Države i druge države zabilježiti porast u trećem tromjesečju, ali još uvijek zaostaju ili tek sustižu razine pred pandemije.

Kineska prednost mogla bi se dodatno povećati u sljedećim mjesecima. Trenutno gotovo nemaju lokalnog prijenosa virusa, dok se Sjedinjene Države i Europa suočavaju s još jednim ubrzanim valom slučajeva.

Smanjenje broja tankera kao plutajućih skladišta, povećana potrošnja iz zaliha i naglašena brzina oporavka potražnje za naftom bili su ključni za rast vozarina u posljednjih mjesec dana na Dalekom Istoku.

Kako se pooštravaju mjere na ključna svjetska gospodarstva, smanjivat će se potražnja za sirovom naftom i naftnim proizvodima. Usred nestabilnih tržišta, potražnja za tankerima ove je godine pala za 14,5% na 80% iskoristivosti svjetske flote.

Globalna ponuda sirove nafte predviđa se na 92 milijuna bpd tijekom četvrtog tromjesečja, u odnosu na 91,3 milijuna bpd u prethodnom tromjesečnom razdoblju, prema listopadskom izvješću IEA o tržištu nafte. Rusija i Saudijska Arabija dodat će još 300.000 bpd.

U proteklom kvartalu broj aktivnih rafinerija bio je stabilan, ali dobit od proizvodnje derivata u nekim zemljama bila je najmanja u deset i više godina. Predviđa se da će se broj aktivnih rafinerija vratiti na razine koje su posljednji put viđene 2015. godine, s velikom potrošnjom naftnih proizvoda iz zaliha u ovom tromjesečju.

Sve veći broj zaraženih u SAD-u i Europi znači kako će potražnja za naftom u rujnu pokazati najmanji rast od svibnja, priopćila je IEA. Dizel i benzin trebali bi se vratiti na 98% prošlogodišnje potrošnje do kraja 2020. godine, dok će potražnja za mlaznim gorivom i dalje ostati za trećinu niža, navodi se u izvješću.

Tankeri za prijevoz naftnih derivata

KRATAK PREGLED

MR (25-59,999DWT)

Ključni podatci flote

1. listopada 2020. godine

U eksploataciji: **2,597** tankera
ukupne tonaže: 114.094.174 dwt
godišnji rast sa današnjim danom: 2,77 %

Stariji preko 20 godina: **238** tankera
ukupne tonaže: 9.639.797 dwt
u postotku flote: 9,16 %

Narudžbi: **167** tankera
ukupne tonaže: 7.769.828 dwt
u postotku flote: 6,43 %

Preostale narudžbe u 2020.

1. listopada 2020. godine

Planirano: **25** tankera
Ukupne tonaže: 1.160.224 dwt
u postotku flote: 0,96 %

Promjene u 2020.

1. listopada 2020. godine

Isporuke: **87** tankera
ukupne tonaže: 3.902.107 dwt
u postotku flote: 3,44 %
od čega u prošlom mjesecu: **12** tankera
ukupne tonaže: 547.320 dwt

Novo narudžbe: **51** tanker
ukupne tonaže: 2.464.494 dwt
u postotku flote: 2,02 %
od čega u prošlom mjesecu: **2** tankera
ukupne tonaže: 100.000 dwt

Rashodovano: **15** tankera
ukupne tonaže: 597.127 dwt
u postotku flote: 0,59 %
od čega u prošlom mjesecu: **3** tankera
ukupne tonaže: 123.750 dwt

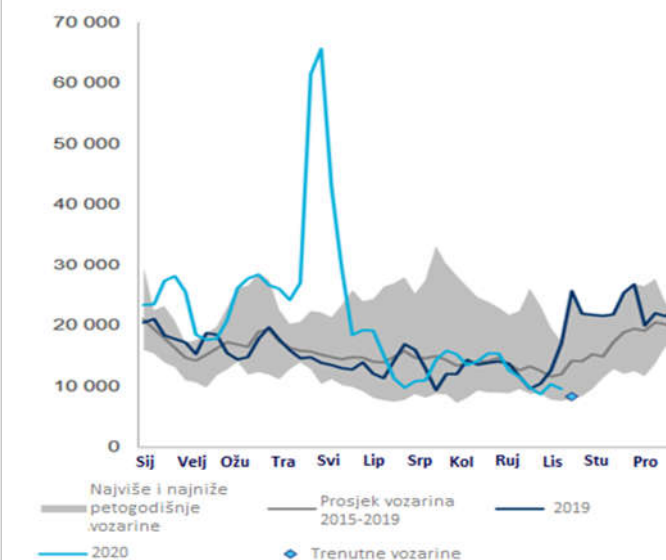
Prema industrijskim analitičarima Jefferies; stanje ponude tankera i dalje je izuzetno pozitivno, s najnižim odnosom narudžbi i postojeće flote od 1997. godine.

"Međusobni utjecaj opadanja potražnje za plutajućim skladištem, smanjenih zaliha s mora i kopna i brzine oporavka kratkotrajne potražnje za naftom i dalje će biti ključni pokretač visokih ili niskih vozarina, kao i volatilnosti" - nastavljaju.

Također postoji manjak narudžbi novogradnji zbog tehničke neizvjesnosti u koja buduća goriva ulagati, što bi trebalo ograničiti ponudu uz ionako selektivno bankarsko financiranje.

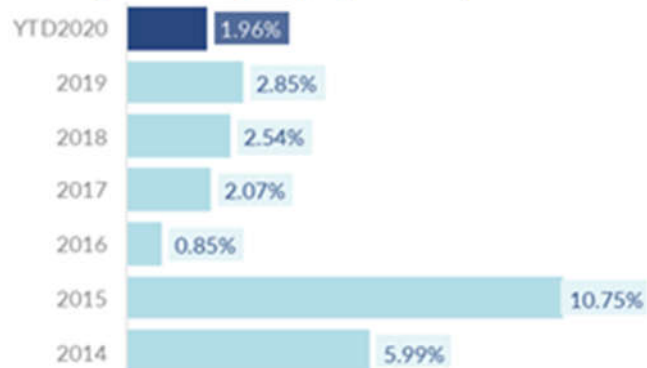
U normalnim vremenima smanjenje američkih zaliha benzina bio bi znak da Amerikanci voze više i da je tržište nafte spremno za oporavak. U ovo doba „rada od kuće” to je ponajviše zato što rafinerije proizvode gorivo najsporijim tempom za ovo doba godine od financijske krize 2008. godine. Zalihe su prvi put od ožujka, što je otprilike bio početak američke pandemije, pale ispod petogodišnjeg prosjeka, prema EIA. Ali glavni razlog nije zato što se potražnja u potpunosti oporavila. Razlog tome je zato što rafinerije smanjuju proizvodnju na povijesno niske razine od početka zatvaranja u ožujku.

MR vozarine na spot tržištu (USD/dan)

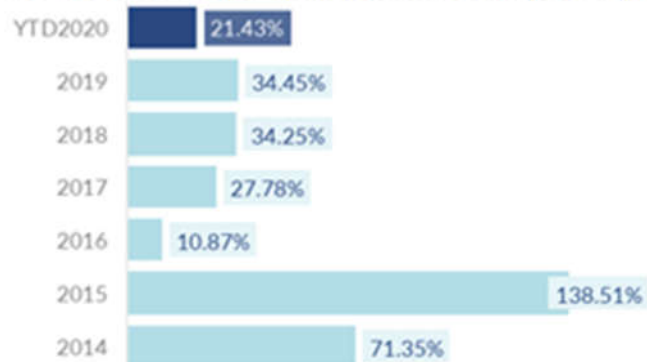


Pandemija je imala dubok utjecaj na način na koji ljudi rade, a s toliko ljudi koji su posljednjih mjeseci učinkovito radili od kuće, došla je u pitanje potreba za svakodnevnim putovanjima na posao i međunarodnim putovanjima, kako je istaknuto u nedavnom izvještaju IEA, što će nesumnjivo utjecati na potražnju za naftom i eventualno na kraju i na tankersko tržište. Postoji međutim nada da bi se mogla povećati potražnja energije za grijanje tijekom zime s obzirom na broj ljudi koji rade od kuće.

Ugovorene MR novogradnje u postotku flote Novi ugovori o novogradnji u postotku operativne flote



Ugovorene MR novogradnje u postotku starijih tankera Novi ugovori o novogradnji u postotku flote starije od 20 godina



Jefferies, studeni 2020.
EIA, studeni 2020.
Bloomberg, studeni 2020.
Allied, studeni 2020.
Clarksons, studeni 2020.

Neizvjesnost ostaje glavna tema u trenutnom okruženju pomorskog transporta, koja se prvenstveno odnosi na nestabilnost vozarina, postupni pad potražnje za brodskim skladišnim prostorom, ali sveukupno s naglaskom na izazove s kojima se brodarske kompanije suočavaju s obzirom na teške uvjete

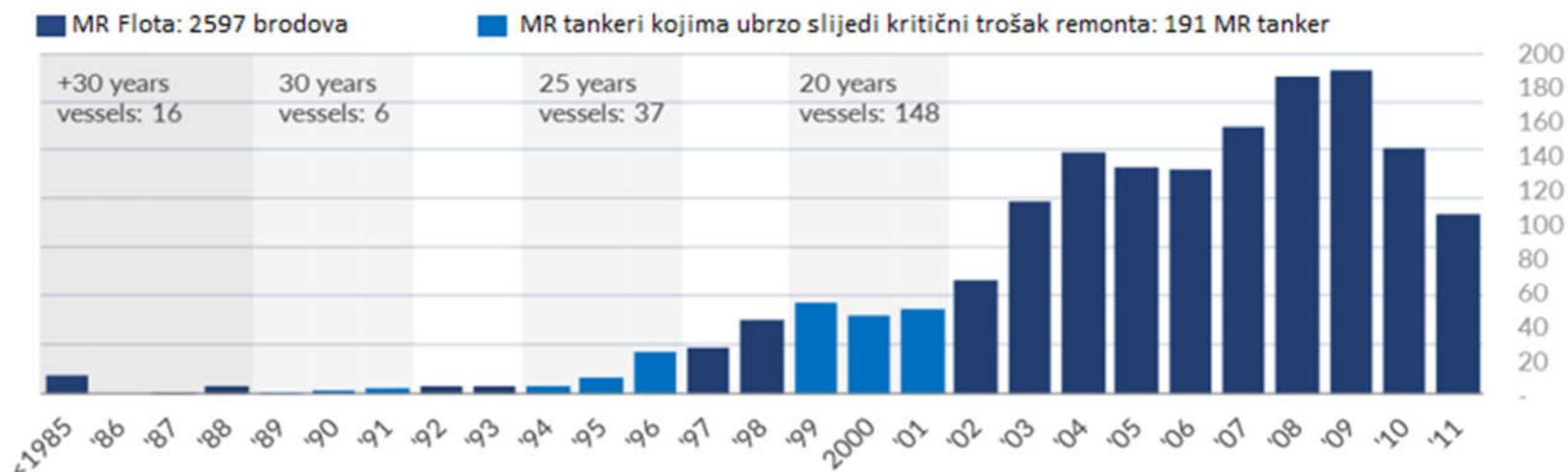
osiguravanja repatrijacije pomoraca i zaštite njihove opće dobrobiti.

Dugoročni pozitivni pokretači uključuju vrlo nizak rast flote tankera. Krajem srpnja 2020. knjiga narudžbi tankera za prijevoz naftnih derivata bila je na rekordno niskim razinama od oko 6 posto ukupne flote

tankera - gotovo upola manje od prosjeka posljednjih deset godina. U trenutnim okolnostima, narudžbi novogradnji nema ili su vrlo ograničene, što jamči da će se niska stopa rasta flote produžiti još neko vrijeme.

Broj starijih MR tankera koji se potencijalno suočavaju s kritičnim troškovima remonta

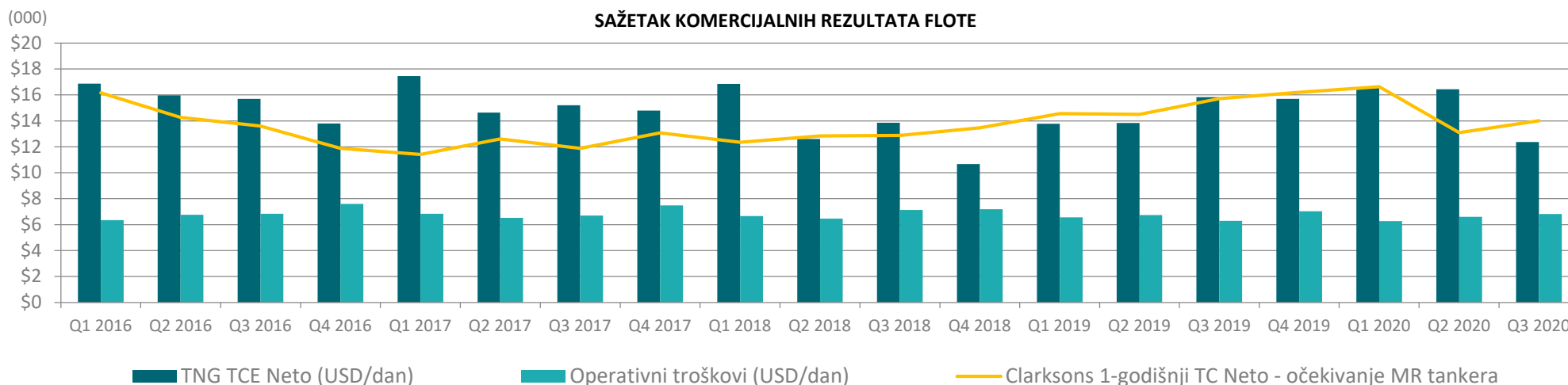
Podjela MR tankera koji su kritične starosti s obzirom na nadolazeći ciklus investiranja u remontu



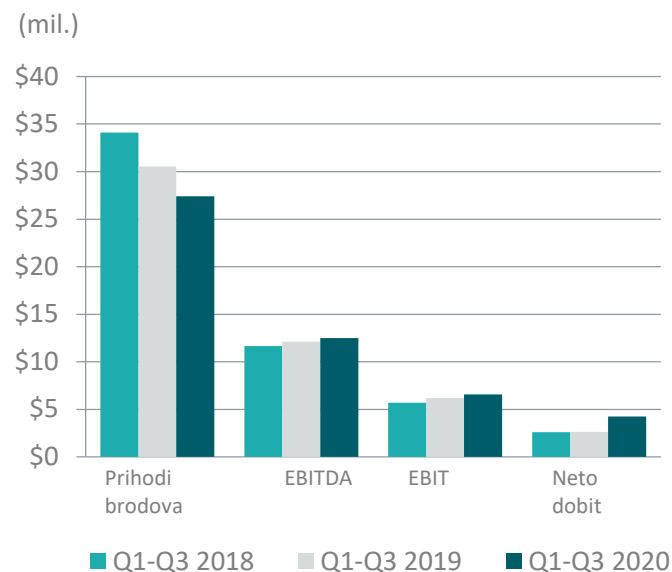


Rezultati razdoblja

SAŽETAK KOMERCIJALNIH REZULTATA FLOTE



SAŽETAK PRIHODA I DOBITI	HRK 000				USD 000			
	Q3 2019	Q3 2020	Q1-Q3 2019	Q1-Q3 2020	Q3 2019	Q3 2020	Q1-Q3 2019	Q1-Q3 2020
Prihodi brodova	65.029	48.583	201.155	185.712	9.809	7.513	30.553	27.395
EBITDA	32.309	15.066	79.744	86.055	4.902	2.317	12.133	12.508
EBIT	18.465	2.390	40.505	46.547	2.892	331	6.199	6.583
Neto dobit	11.179	(1.629)	17.562	30.825	1.689	(269)	2.642	4.260



Prihodi brodova u istom razdoblju iznose 185,7 mil. HRK (27,4 mil. USD), što predstavlja smanjenje u odnosu na prihode ostvarene u istom razdoblju 2019. godine. Ova promjena je rezultat dokovanja triju tankera i manje prisutnosti TNG flote na spot tržištu gdje brodar ostvaruje nominalno veći prihod, ali je istovremeno opterećen i većim troškovima zbog prirode posla u kojem brodar podmiruje troškove povezane s putovanjem.

Prihodi od prodaje u prvih devet mjeseci 2020. godine iznosili su 189,7 mil. HRK (28,0 mil. USD).

Provizije i troškovi povezani s putovanjima brodova iznosili su 25,3 mil. HRK (3,8 mil. USD) u prvih devet mjeseci 2020. godine, dok su u istom razdoblju 2019. godine iznosili 44,9 mil. HRK (6,8 mil. USD), a smanjenje je izravna posljedica manje prisutnosti TNG flote na „spotu“.

Operativni troškovi brodova iznosili su 73,2 mil. HRK (10,9 mil. USD) i neznatno povišeni su u odnosu na isto razdoblje prošle godine kada su iznosili 70,5 mil. HRK (10,7 mil. USD), dok su opći i administrativni troškovi iznosili su 4,8 milijuna kuna (0,7 mil. USD) i blago su povišeni u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

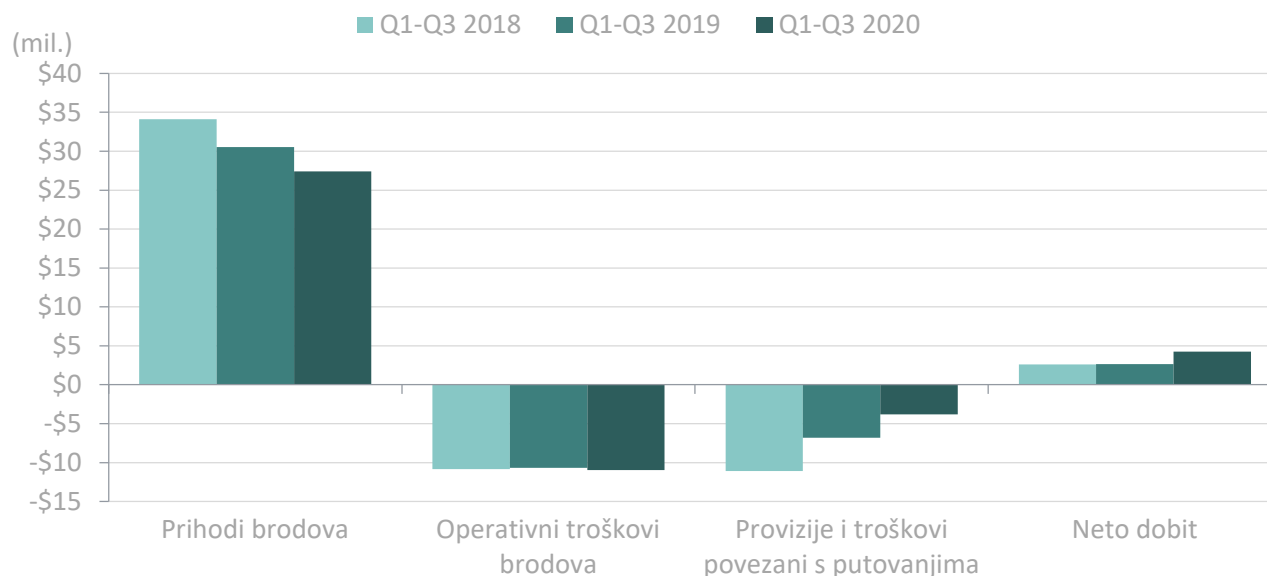
Svi brodovi amortiziraju se, u skladu s računovodstvenom politikom Društva, tijekom procijenjenog vijeka trajanja od 25 godina linearnom metodom amortizacije do rezidualne vrijednosti koja predstavlja rashodovanu vrijednost broda.

EBITDA je iznosila 86,1 mil. HRK (12,5 mil. USD).

Troškovi amortizacije u prva tri kvartala 2020. godine iznosili su 39,5 mil. HRK (5,9 mil. USD).

Operativna dobit (EBIT) iznosi 46,5 mil. HRK (6,6 mil. USD) dok neto dobit Društva prva tri tromjesečja 2020. godine iznosila je 30,8 mil. HRK (4,3 mil. USD).

Prosječne TCE neto dnevne vozarine brodova u prva tri tromjesečja ove godine iznose 15.221 USD.



Prihodi brodova u Q3 2020. godine iznose 48,5 mil. HRK (7,5 mil. USD), što predstavlja smanjenje od 25,3% u odnosu na prihode ostvarene u istom razdoblju 2019. godine. To je posljedica petogodišnjeg ciklusa remonta triju tankera, odnosno 76 dana dokovanja, u kojima brodar snosi operativne troškove broda dok prihodovnih dana nema.

Prihodi od prodaje u trećem tromjesečju 2020. godine iznosili su 52,5 mil. HRK (8,1 mil. USD).

Provizije i troškovi povezani s putovanjima brodova iznosili su 11,6 mil. HRK (1,8 mil. USD) u trećem kvartalu 2020. godine, dok su u istom kvartalu 2019. godine iznosili 7,2 mil. HRK (1,1 mil. USD).

Operativni troškovi brodova iznosili su 24,3 mil. HRK (3,8 mil. USD) i blago su pali u odnosu na zadnje tromjesečje kada su iznosili 25,8 mil. HRK (3,5 mil. USD), dok su opći i administrativni troškovi iznosili su 1,6 milijuna kuna (0,2 mil. USD) i blago su povišeni u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

Svi brodovi amortiziraju se, u skladu s računovodstvenom politikom Društva, tijekom procijenjenog vijeka trajanja od 25 godina

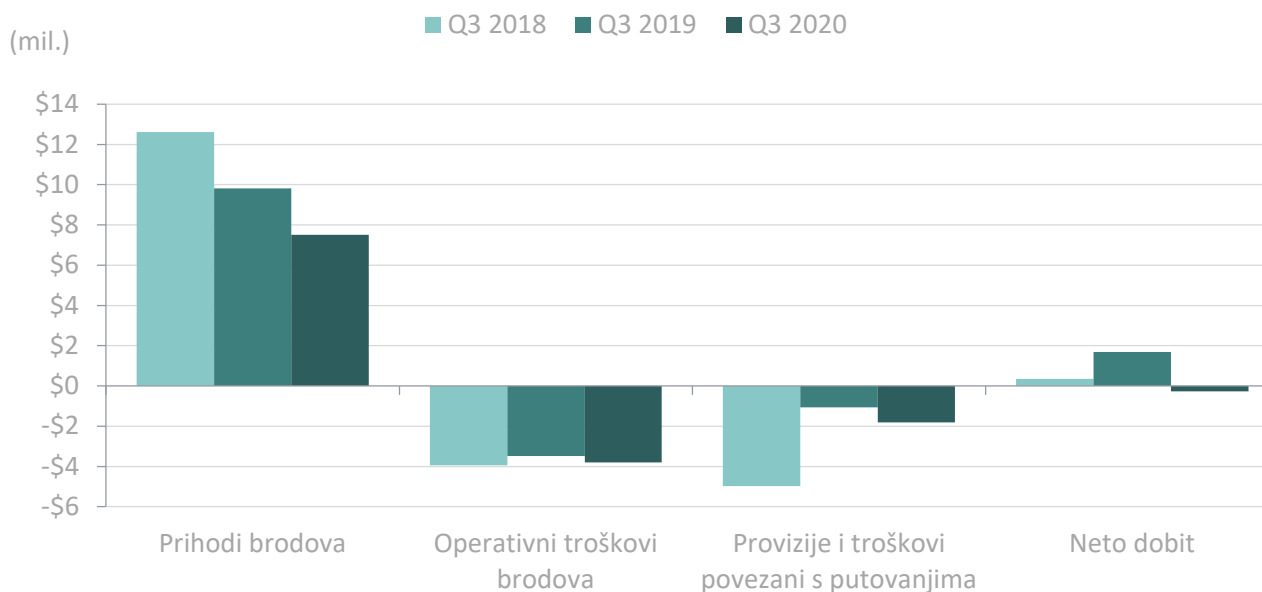
linearnom metodom amortizacije do rezidualne vrijednosti koja predstavlja „scrap” vrijednost broda.

EBITDA je iznosila 15,1 mil. HRK (2,3 mil. USD).

Troškovi amortizacije u trećem tromjesečju 2020. godine iznosili su 12,7 mil. HRK (2,0 mil. USD).

Operativna dobit (EBIT) iznosi 2,4 mil. HRK (0,3 mil. USD), dok neto gubitak Društva trećeg kvartala 2020. godine iznosi 1,6 mil. HRK (0,3 mil. USD).

Prosječne TCE neto dnevne vozarine brodova trećeg tromjesečja ove godine iznose 12.371 USD.





Operativni podaci flote

TRENUTNA FLOTA TNG-A

Flota TNG-a se trenutno sastoji od šest MR tankera (Velebit, Vinjerac, Vukovar, Zoilo, Dalmacija i Pag) od kojih su dva konvencionalna ice class produkt tankera te četiri eko-dizajn moderna produkt tankera s ukupnim kapacitetom od 300.000 dwt-a. Na dan 30. rujna 2020. godine, prosječna starost TNG flote je 6,46 godina.

POSTOJEĆA STRATEGIJA UPOŠLJAVANJA BRODOVA

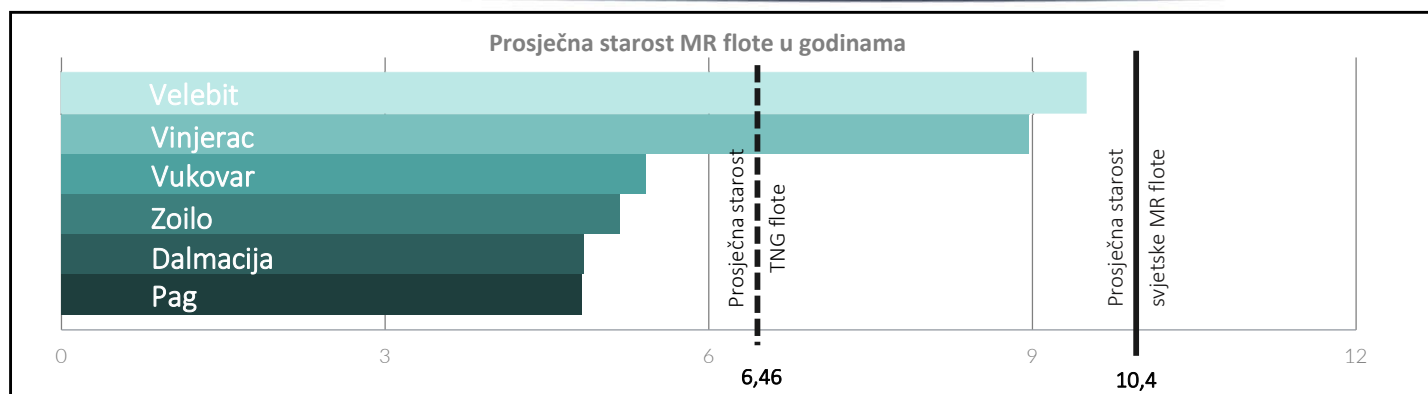
Dalmacija

Tijekom prvog tromjesečja 2019. godine za Dalmaciju osiguran je dvanaestomjesečni ugovor na vrijeme uz vozarinu od 16.000 USD po danu s unajmiteljem Trafigura Maritime Logistics („Trafigura“). Po isteku istog ugovora u Q1/20 unajmitelj je iskoristio opciju 16.800 USD po danu te je od završetka TC-a u srpnju zaposlen na „spot“ tržištu i u kolovozu obavlja svoj redoviti petogodišnji remont.

Velebit

Tankerska Next Generation d.d. sredinom ožujka 2019. godine osigurala je jednogodišnju zaposlenost konvencionalnog ice class produkt tankera MT Velebit. Tanker će biti pod brodarskim ugovorom na vrijeme s unajmiteljem Clearlake Shipping Pte Ltd („Clearlake“) uz

Brod	Nosivost (dwt)	Zaposlenje	Dnevna vozarina (USD)
Velebit	52.554	Clearlake	15.500 (do sredine studenog 2020)
Vinjerac	51.935	Clearlake	15.250 (do svibnja 2022)
Vukovar	49.990	EXXON MOBIL	17.050 (do kraja kolovoza 2023)
Zoilo	49.990	SPOT tržište	SPOT
Dalmacija	49.990	SPOT tržište	SPOT (od početka srpnja 2020)
Pag	49.990	SPOT tržište	SPOT (od početka srpnja 2020)



ugovorenu vozarinu od 14.500 USD po danu, te po isteku sadašnjeg ugovora, unajmitelj je iskoristio opciju produžetka za dodatnih 8 mjeseci uz premiju od 1.000 USD sa početkom u ožujku 2020. godine.

Vukovar

Tanker je tijekom srpnja obavio redoviti petogodišnji remont nakon kojeg je u kolovozu isporučen unajmitelju sukladno zaključenom brodarskom ugovoru na vrijeme u periodu od tri godine u iznosu od 17.050 USD po danu s opcijom produžetka za još jednu godinu po 18.000 USD po danu.

Pag

Brodarski ugovor na vrijeme s periodom od tri mjeseca s mogućnošću trajanja do šest mjeseci u unajmiteljevoj opciji za MT Pag istekao je početkom srpnja.

Zoilo

Mt Zoilo je isporučen u srpnju 2018. godine te od tada svoj kontinuitet zaposlenja nastavlja na “spot” tržištu, procjenjujući kako ovaj način zapošljavanja predstavlja optimalnu strategiju korištenja komercijalnog potencijala flote te je početkom rujna izašao iz dokovanja.

Vinjerac

Za MT Vinjerac je osigurano dvogodišnje zaposlenje s početkom u svibnju 2020. godine. Tanker će biti pod ugovorom s istaknutim unajmiteljem uz ugovorenu vozarinu od oko 15.250 USD po danu, uz uobičajene tržišne uvjete. Unajmitelj ima opciju produžiti ugovor, bez prekida u poslovanju, i na treću godinu u iznosu od približno 15.750 USD po danu.

OPERATIVNI PODACI FLOTE	Q1-Q3 2018.	Q1-Q3 2019.	Q1-Q3 2020.
TCE neto vozarina (USD/dan)	14.057	14.490	15.221
Dnevni operativni troškovi broda (USD/dan)	6.607	6.529	6.658
Operativni dani	1.638	1.638	1.644
Dani prihoda	1.638	1.638	1.550
Uposlenost flote (%)	100%	100%	94,3%

Tankerska Next Generation se strateški, prilikom zapošljavanja flote, vodi konzervativnim pristupom ugovaranja najmova za svoje brodove što je potvrđeno u uvjetima rastućeg tržišta kada su ključni najmovi bili ugovarani. Tada sklopljeni ugovori na vrijeme omogućili su TNG d.d. da u tom period ostvaruje rezultate iznad prosjeka tržišta. U trećem kvartalu su tankeri bili zaposleni na "Time charter" 238 dana od 461 dan prihoda, odnosno 52% prihodovnih dana.

Prosječne TCE neto dnevne vozarine u prva tri tromjesečja 2020. godine iznose 15.221 USD.

Prosječni dnevni operativni troškovi brodova u istom razdoblju 2020. godine iznose 6.658 USD, te su blago povišeni u odnosu na razinu postignutu u istom razdoblju prethodne godine.

Konvencija o balastnim vodama Međunarodne pomorske organizacije stupila je na snagu 8. rujna 2017. godine. Odobreni sustav za pročišćenje

balastnih voda morat će biti ugrađen do trenutka kada bude potrebno obnoviti IOPP (International Oil Pollution Prevention) certifikat što za TNG d.d. znači da su se sustavi ugrađivati na brodove prateći ciklus petogodišnjih obveznih remonta koji je krenuo od sredine 2020. godine.

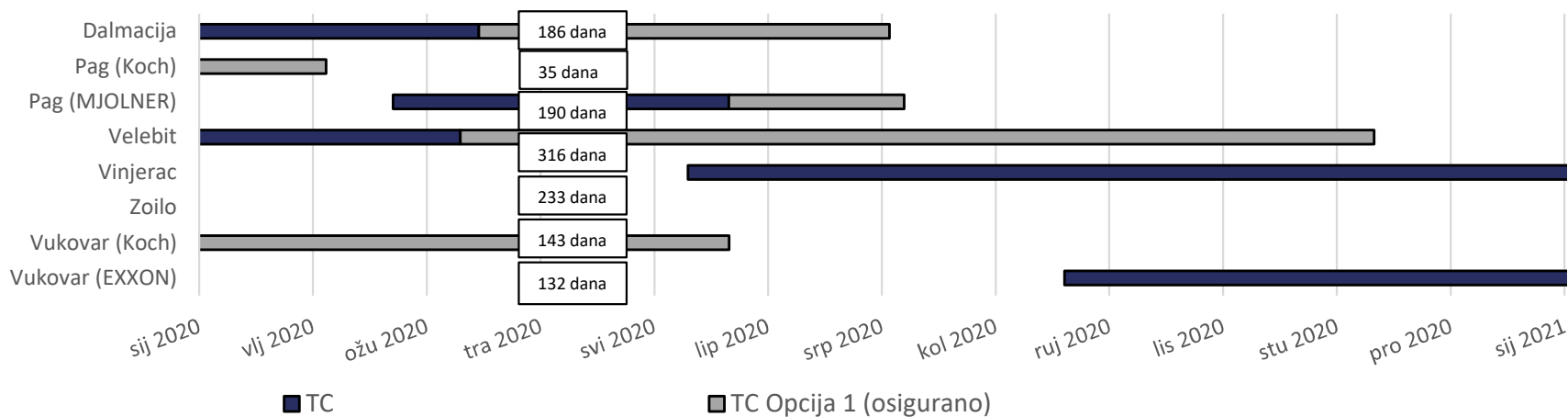
Nova pravila upravljanja balastnim vodama usmjerena na zaustavljanje širenja štetnih vodenih organizama su dobrodošla, ali će također dodati značajne troškove i potencijalno nametnuti nove rizike za brodare. Sustav za pročišćenje balastnih voda aktivno uklanja, ubija ili onemogućuje reprodukciju organizama u balastnim vodama prije vraćanja u eko-sustav.

Tijekom trećeg kvartala 2020. godine ugradili smo već navedeni sustav u 2

od 3 tankera koja su obavila svoj redovni petogodišnji remont.

Na temelju dosad obavljenih dokovanja, možemo konstatirati da su realizirani troškovi u skladu s planiranim. Drugim riječima, prosječan trošak isporuke i ugradnje BWTS i trošak dokovanja iznosili su po brodu 1,5 mil. USD uz napomenu da je ECO tanker Dalmacija isporučen iz brodogradilišta kao novogradnja s već implementiranim uređajem za pročišćavanje balastnih voda.

Broj osiguranih dana TNG flote u 2020. godini



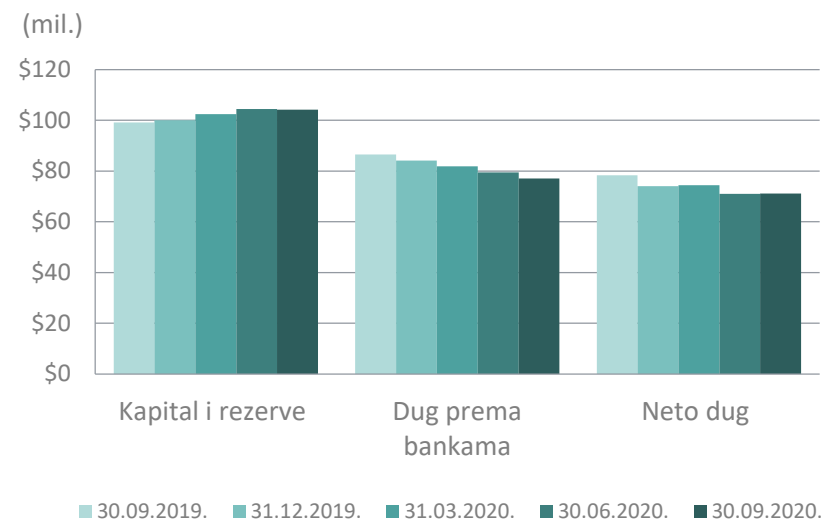


Sažetak financijske pozicije

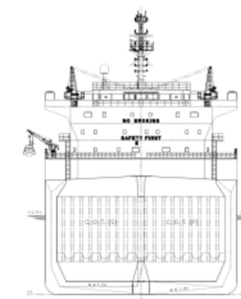
Tankerska Next Generation završila je prvih devet mjeseci 2020. godine s omjerom zaduženosti od 41%, koji je smanjen za 2 postotna poena u odnosu na kraj 2019. godine. Smanjena zaduženost je u skladu s otplatnim planom zajmova i redovitim smanjenjem kreditne zaduženosti prema bankama te očekujemo kako će se stupanj zaduženosti i u budućnosti smanjivati.

Osiguravanje dovoljne razine financijskih sredstava (u obliku vlasničkog kapitala i duga) omogućava stabilne temelje za provođenje strategije tvrtke i povećanje dodatnog novčanog tijeka uz smanjenje rizika poslovanja fokusiranjem na ugovaranje srednjih do dugoročnih razdoblja zaposlenosti brodova.

S ciljem optimizacije komercijalne iskorištenosti flote kojima je istekao ugovor na vrijeme, na „spot“ tržište prebačeni su m/t Dalmacija i m/t Pag. Na ovaj način TNG koristi prednosti ugovaranja jednokratnih putovanja do potpunog oporavka uvjeta na tržištu ugovora na vrijeme. Ovaj način zapošljavanja otvara mogućnost ostvarivanja premije u odnosu na trenutne tržišne uvjete, ali zahtijeva od kompanije povećane rezerve likvidnosti zbog različitog vremenskog horizonta troškova i prihoda gdje brodar podmiruje sve troškove putovanja prije naplate vozarine, dok u slučaju ugovora na vrijeme brodar vozarine prima unaprijed.



SAŽETAK FINANCIJSKE POZICIJE	HRK 000					USD 000				
	30.09.2019.	31.12.2019.	31.03.2020.	30.06.2020.	30.09.2020.	30.09.2019.	31.12.2019.	31.03.2020.	30.06.2020.	30.09.2020.
Dug prema bankama	586.161	559.749	562.672	533.142	497.769	86.519	84.174	81.828	79.483	77.137
Novac i novčani ekvivalenti	55.364	67.712	51.179	57.073	38.868	8.171	10.182	7.443	8.509	6.023
Neto dug	530.797	492.037	511.493	476.069	458.901	78.348	73.992	74.385	70.974	71.114
Kapital i rezerve	671.398	665.234	704.015	700.852	672.562	99.121	100.037	102.384	104.487	104.225
Omjer zaduženosti Neto dug / (Kapital i rezerve + Neto dug)	44%	43%	42%	40%	41%	44%	43%	42%	40%	41%



RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 30. RUJNA 2020. GODINE nerevidirano	HRK 000				USD 000			
	Q3 2019	Q3 2020	Q1-Q3 2019	Q1-Q3 2020	Q3 2019	Q3 2020	Q1-Q3 2019	Q1-Q3 2020
Prihodi brodova	65.029	48.583	201.155	185.712	9.809	7.513	30.553	27.395
Ostali prihodi	124	3.964	686	3.964	19	619	105	619
Prihodi od prodaje	65.153	52.547	201.841	189.676	9.828	8.132	30.658	28.014
Provizije i troškovi povezani s putovanjima	(7.156)	(11.555)	(44.918)	(25.304)	(1.068)	(1.809)	(6.818)	(3.800)
Operativni troškovi brodova	(23.148)	(24.330)	(70.531)	(73.219)	(3.473)	(3.761)	(10.694)	(10.946)
Opći i administrativni troškovi	(1.541)	(1.596)	(4.185)	(4.753)	(234)	(245)	(637)	(708)
Ostali troškovi	(999)	-	(2.463)	(345)	(151)	-	(376)	(52)
Ukupni operativni troškovi	(32.844)	(37.481)	(122.097)	(103.621)	(4.926)	(5.815)	(18.525)	(15.506)
Dobit prije kamata, poreza i amortizacije (EBITDA)	32.309	15.066	79.744	86.055	4.902	2.317	12.133	12.508
Amortizacija	(13.844)	(12.676)	(39.239)	(39.508)	(2.010)	(1.986)	(5.934)	(5.925)
Usklađenje vrijednosti brodova	-	-	-	-	-	-	-	-
Operativna dobit (EBIT)	18.465	2.390	40.505	46.547	2.892	331	6.199	6.583
Neto rashodi od kamata	(7.281)	(4.044)	(22.995)	(15.756)	(1.106)	(605)	(3.510)	(2.329)
Neto prihodi (rashodi) od tečajnih razlika	(5)	25	52	34	(97)	5	(47)	6
Neto dobit	11.179	(1.629)	17.562	30.825	1.689	(269)	2.642	4.260
Ostala sveobuhvatna dobit	27.254	(26.661)	29.608	(22.942)	(13)	7	(14)	10
Ukupna sveobuhvatna dobit	38.433	(28.290)	47.170	7.883	1.676	(262)	2.628	4.270
Prosječni vagani broj dionica, osnovnih i razrijeđenih (tis.)	8.720	8.707	8.720	8.710	8.720	8.707	8.720	8.710
Neto dobit po dionici, osnovna i razrijeđena	1,28	(0,19)	2,01	3,54	0,19	(0,03)	0,30	0,49

Izveštaj o financijskom položaju

NEREVIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA
TREĆE TROMJESEČJE I PRVIH DEVET MJESECI 2020. GODINE



IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU NA DAN 30. RUJNA 2020. nerevidirano	HRK 000			
	31.12.2019.	31.03.2020.	30.06.2020.	30.09.2020.
Dugotrajna imovina	1.165.009	1.197.570	1.159.208	1.120.097
Brodovi u funkciji	1.162.125	1.188.132	1.145.787	1.100.231
Materijalna imovina u pripremi	117	9.319	13.295	19.597
Ostala dugotrajna imovina	2.767	119	126	269
Kratkotrajna imovina	92.377	102.217	102.502	85.869
Zalihe	5.360	5.173	7.748	8.454
Potraživanja	15.977	24.189	32.319	31.494
Novac i novčani ekvivalenti	67.712	51.179	57.073	38.868
Ostala kratkotrajna imovina	3.328	21.676	5.362	7.053
Ukupno imovina	1.257.386	1.299.787	1.261.710	1.205.966
Kapital i rezerve	665.234	704.015	700.852	672.562
Temeljni kapital	436.667	436.667	436.667	436.667
Pričuve	138.370	160.841	142.089	116.595
Zadržana dobit	90.197	106.507	122.096	119.300
Dugoročne obveze	497.362	514.289	501.678	482.634
Banke	497.362	514.289	501.678	482.634
Kratkoročne obveze	94.790	81.483	59.180	50.770
Banke	62.387	48.383	31.464	15.135
Dobavljači	5.128	3.855	5.094	12.948
Ostalo	27.275	29.245	22.622	22.687
Ukupno kapital i obveze	1.257.386	1.299.787	1.261.710	1.205.966

USD 000			
31.12.2019.	31.03.2020.	30.06.2020.	30.09.2020.
175.192	174.160	172.820	173.575
174.758	172.788	170.819	170.499
18	1.355	1.982	3.037
416	17	19	39
13.891	14.866	15.281	13.310
806	752	1.155	1.310
2.403	3.518	4.818	4.881
10.182	7.443	8.509	6.023
500	3.153	799	1.096
189.083	189.026	188.101	186.885
100.037	102.384	104.487	104.225
67.500	67.500	67.500	67.500
18.657	18.658	18.661	18.845
13.880	16.226	18.326	17.880
74.792	74.792	74.792	74.792
74.792	74.792	74.792	74.792
14.254	11.850	8.822	7.868
9.382	7.036	4.691	2.345
770	561	759	2.007
4.102	4.253	3.372	3.516
189.083	189.026	188.101	186.885

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU ZA PRVIH DEVET MJESECI 2020. GODINE nerevidirano	HRK 000				USD 000			
	FY 2019	Q1 2020	H1 2020	Q1-Q3 2020	FY 2019	Q1 2020	H1 2020	Q1-Q3 2020
Dobit prije poreza	23.340	16.865	32.454	30.825	3.545	2.429	4.529	4.260
Amortizacija	52.499	13.387	26.832	39.508	7.913	1.970	3.939	5.925
Promjene u radnom kapitalu	20.297	(25.560)	(24.902)	(23.254)	3.124	(3.735)	(3.718)	(3.601)
Ostale promjene	5.627	1.443	(1.915)	(5.271)	682	(42)	(117)	(186)
Novčani tijek od poslovnih aktivnosti	101.763	6.135	32.469	41.808	15.264	622	4.633	6.398
Novčani primici od investicijskih aktivnosti	-	-	-	-	-	-	-	-
Novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	(2.780)	(6.307)	(10.304)	(22.555)	(417)	(934)	(1.533)	(3.439)
Novčani tijek od investicijskih aktivnosti	(2.176)	(6.307)	(10.304)	(22.555)	(417)	(934)	(1.533)	(3.439)
Novčani primici od financijskih aktivnosti	-	-	-	-	-	-	-	-
Novčani izdaci od financijskih aktivnosti	(88.264)	(16.361)	(32.804)	(48.097)	(13.382)	(2.427)	(4.773)	(7.118)
Novčani tijek od financijskih aktivnosti	(88.264)	(16.361)	(32.804)	(48.097)	(13.382)	(2.427)	(4.773)	(7.118)
Neto promjene u novčanom tijeku	11.323	(16.533)	(10.639)	(28.844)	1.465	(2.739)	(1.673)	(4.159)
Novac i novčani ekvivalenti s početka razdoblja	56.389	67.712	67.712	67.712	8.717	10.182	10.182	10.182
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	67.712	51.179	57.073	38.868	10.182	7.443	8.509	6.023

Izveštaj o promjenama kapitala

NEREVIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA
TREĆE TROMJESEČJE I PRVIH DEVET MJESECI 2020. GODINE



IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA VLASNIČKE GLAVNICE nerevidirano	Temeljni kapital	Zadržana dobit	Ostale rezerve i ostala sveobuhvatna dobit	Rezerve od tečajnih razlika	Ukupno
Za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2020.	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000
Stanje na dan 1. siječnja 2020. godine	436.667	90.197	127.377	10.993	665.234
Neto dobit razdoblja	-	16.865	-	-	16.865
Promjene kapitala	-	-	-	-	-
Promjene ostalih rezervi	-	(555)	-	-	(555)
Promjene ostale sveobuhvatne dobiti	-	-	-	22.471	22.471
Stanje na dan 31. ožujka 2020. godine	436.667	106.507	127.377	33.464	704.015
Za razdoblje od 1. travnja do 30. lipnja 2020.	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000
Stanje na dan 1. travnja 2020. godine	436.667	106.507	127.377	33.464	704.015
Neto dobit razdoblja	-	15.589	-	-	15.589
Promjene kapitala	-	-	-	-	-
Promjene ostalih rezervi	-	-	-	-	-
Promjene ostale sveobuhvatne dobiti	-	-	-	(18.752)	(18.752)
Stanje na dan 30. lipnja 2020. godine	436.667	122.096	127.377	14.712	700.852
Za razdoblje od 1. srpnja do 30. rujna 2020.	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000
Stanje na dan 1. srpnja 2020. godine	436.667	122.096	127.377	14.712	700.852
Neto dobit razdoblja	-	(1.629)	-	-	(1.629)
Promjene kapitala	-	-	-	-	-
Promjene ostalih rezervi	-	-	-	-	-
Promjene ostale sveobuhvatne dobiti	-	-	-	(26.661)	(26.661)
Stanje na dan 30. rujna 2020. godine	436.667	120.467	127.377	(11.949)	672.562

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA VLASNIČKE GLAVNICE nerevidirano	Temeljni kapital	Zadržana dobit	Ostale rezerve i ostala sveobuhvatna dobit	Rezerve od tečajnih razlika	Ukupno
Za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2020.	USD 000	USD 000	USD 000	USD 000	USD 000
Stanje na dan 1. siječnja 2020. godine	67.500	13.880	19.689	(1.032)	100.038
Neto dobit razdoblja	-	2.429	-	-	2.429
Promjene kapitala	-	-	-	-	-
Promjene ostalih rezervi	-	(82)	-	-	(82)
Promjene ostale sveobuhvatne dobiti	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31. ožujka 2020. godine	67.500	16.227	19.689	(1.032)	102.384
Za razdoblje od 1. travnja do 30. lipnja 2020.	USD 000	USD 000	USD 000	USD 000	USD 000
Stanje na dan 1. travnja 2020. godine	67.500	16.227	19.689	(1.032)	102.384
Neto dobit razdoblja	-	2.100	-	-	2.100
Promjene kapitala	-	-	-	-	-
Promjene ostalih rezervi	-	-	-	-	-
Promjene ostale sveobuhvatne dobiti	-	-	-	3	3
Stanje na dan 30. lipnja 2020. godine	67.500	18.327	19.689	(1.029)	104.487
Za razdoblje od 1. srpnja do 30. rujna 2020.	USD 000	USD 000	USD 000	USD 000	USD 000
Stanje na dan 1. srpnja 2020. godine	67.500	16.227	19.689	(1.032)	102.384
Neto dobit razdoblja	-	(269)	-	-	(269)
Promjene kapitala	-	-	-	-	-
Promjene ostalih rezervi	-	-	-	-	-
Promjene ostale sveobuhvatne dobiti	-	-	-	7	7
Stanje na dan 30. rujna 2020. godine	67.500	18.058	19.689	(1.022)	104.225

IZRAČUN NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE procjena	Na datum 30.09.2019. (000 USD)	Na datum 31.12.2019. (000 USD)	Na datum 31.03.2020. (000 USD)	Na datum 30.06.2020. (000 USD)	Na datum 30.09.2020. (000 USD)
Ukupna vrijednost flote	165.360	167.950	163.630	147.420	147.650
Investicije	-	-	-	-	-
Kratkotrajna imovina	5.779	3.709	7.423	6.772	7.287
Ostala dugotrajna imovina	17	416	17	19	39
Ukupna vrijednost ostale imovine	5.796	4.125	7.440	6.791	7.326
Novac i novčani ekvivalenti	8.171	10.182	7.443	8.509	6.023
Obveze prema bankama	(86.519)	(84.174)	(81.828)	(79.483)	(77.137)
Neto dug	(78.348)	(73.992)	(74.385)	(70.974)	(71.114)
Ostale dugoročne obveze	-	-	-	-	-
Ostale kratkoročne obveze	(6.088)	(4.872)	(4.814)	(4.131)	(5.523)
Ukupna vrijednost ostalih obveza	(6.088)	(4.872)	(4.814)	(4.131)	(5.523)
NETO VRIJEDNOST IMOVINE	86.720	93.211	91.871	79.106	78.339
Prosječni vagani broj dionica, osnovnih i razrijeđenih	8.720.145	8.720.145	8.716.890	8.711.956	8.710.299
Neto vrijednost imovine po dionici (USD)	9,94	10,69	10,54	9,09	8,99

KLJUČNI KOMENTARI:

Izračun vrijednosti operativne flote kompanije koji se bazira na prosječnim vrijednostima u industriji za specifičan tip broda, u osnovi pretpostavki sadržava i sposobnost generiranja prihoda svake pojedine jedinice uzimajući u obzir trenutno ostvarive vrijednosti vozarina koje se mogu postići zapošljavajući takav tip broda u trenutku vrednovanja.

Prevladavajuće vozarine kod ugovora na vrijeme osciliraju ovisno o sezoni i godini te i na taj način odražavaju promjene u vozarinama, očekivanja o budućim vozarinama i druge čimbenike. Stupanj volatilnosti vozarina kod ugovora na vrijeme niži je za dugoročnije ugovore nego za kratkoročnije.

Prihodovni potencijal TNG-a uobičajeno je bio uravnotežen „time charter“ ugovorima čime je značajno ublažena uobičajena volatilnost vozarina vidljiva i tijekom prethodnih godina.

Stabilnosti poslovanja značajno pridonosi strategija zapošljavanja flote brodarskim ugovorima na vrijeme preferirajući srednjoročni vremenski horizont

zapošljavanja kojim se ublažavaju kratkoročne volatilnosti tržišta koje se ogledaju u promjenjivim vozarinama, ali i u promjenjivosti vrijednosti imovine brodarara.

Korekcije na tržištu vozarina odrazile su se i na trenutne procjene vrijednosti brodova u transakcijama kupnje i prodaje. Vrijednost flote 30. rujna 2020. godine iznosi 147,7 milijuna USD što u ne promijenjenim ostalim uvjetima daje NPV po dionici od 8,99 USD.

Procjena neto vrijednosti imovine temeljena je na trenutnim tržišnim uvjetima, i tipičnim prihodovnim i troškovnim pretpostavkama za tipični, odnosno prosječni MR produkt tanker i ne odražava specifičnosti flote TNG-a te očekivanja menadžmenta vezana uz promjene i oporavak na tržištu vozarina i tržištu naftnih derivata kao i rastu i razvoj flote u ovom segmentu u dostupnim sektorskim analizama.

OBJAVE U TREĆEM KVARTALU 2020. GODINE

10.07.2020 Istek brodarskih ugovora na vrijeme
24.07.2020 Najava sjednice Uprave i Nadzornog odbora
29.07.2020 Održana sjednica Uprave i Nadzornog odbora
20.08.2020 Uvjeti poslovanja Tankerske Next Generation d.d. u Q3 2020
21.08.2020 Odluke Glavne skupštine
31.08.2020 Kodeks korporativnog upravljanja za 2019. godinu

VLASNIČKA STRUKTURA

Dioničari 30. rujna 2020.	Broj dionica	Udio (u %)
Tankerska Plovidba d.d.	4.454.994	51,01%
PBZ Croatia Osiguranje OMF Kat. B	839.000	9,61%
Erste Plavi OMF Kat. B	808.000	9,25%
Raiffeisen OMF Kat. B	752.036	8,61%
Raiffeisen DMF	372.103	4,26%
Ostali institucionalni i privatni investitori	1.507.212	17,26%
Total	8.733.345	100,00%

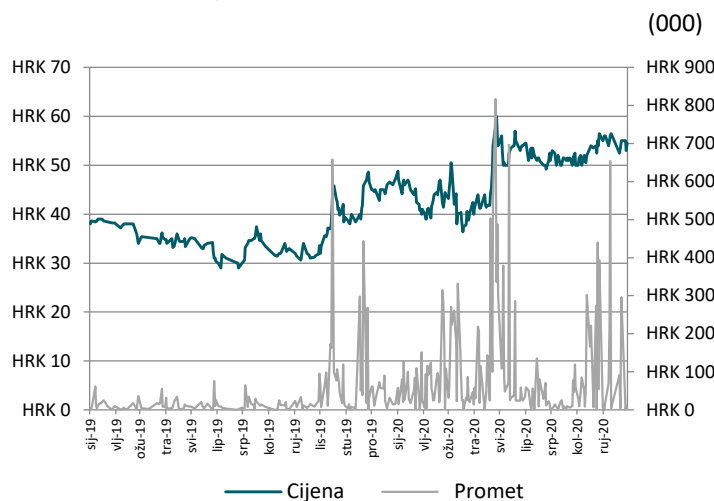
UPRAVA I NADZORNI ODBOR

Na dan 30. rujna 2020. Upravu čini član Uprave John Karavanić. Tijekom 2020. godine nije bilo promjena u Nadzornom odboru Društva. Nadzorni odbor čine Ivica Pijaca, predsjednik, Mario Pavić, zamjenik predsjednika, i članovi Joško Miliša, Nikola Koščica te Dalibor Fell.

DIONICA TPNG-R-A

Temeljni kapital Društva iznosi 436.667.250,00 HRK i podijeljen je na 8.733.345 redovnih nematerijaliziranih dionica, bez nominalnog iznosa, od kojih svaka dionica daje jedan glas na Glavnoj skupštini društva.

Dionice Društva s oznakom TPNG–R–A uvrštene su u Službenu kotaciju Zagrebačke burze. Uprava je u veljači 2020. godine donijela odluku o pokretanju Programa otkupa vlastitih dionica (dalje u tekstu: Program) na temelju ovlaštenja Glavne skupštine iz 2016. godine, i to s početkom dana 24. veljače 2020., a završetkom dana 24. veljače 2021. godine. Najveći broj dionica koji se namjerava steći tijekom trajanja Programa jest 110.000, a najveći novčani iznos dodijeljen Programu iznosi 5.000.000,00 HRK.

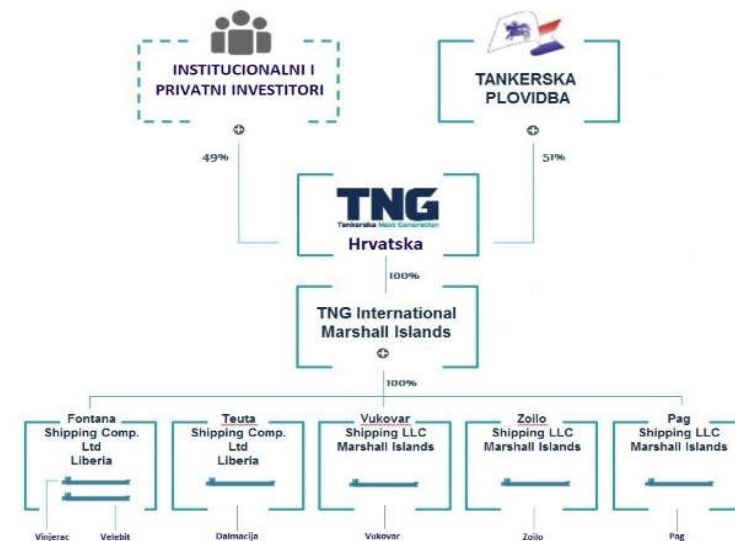


Od početka godine pa do 30. rujna Društvo je na uređenom tržištu ZSE otkupilo ukupno 13.123 vlastitih dionica koje čine 0,15% temeljnog kapitala.

Za navedeno stjecanje vlastitih dionica Društvo je izdvojilo protuvrijednost u iznosu od 554.667,51 HRK. Na dan 30. rujna 2020. godine Društvo je imalo 26.323 vlastitih dionica.

Iako je Program započeo u nesvakidašnjim okolnostima, uslijed pandemije COVID-19, koja je imala negativan utjecaj na domaće tržište kapitala, istaknuli bi činjenicu da je Društvo ispunilo zacrtane kratkoročne ciljeve koji su između ostalog uključivali povećanje potražnje i likvidnosti dionice Društva kao i stvaranja dodatne vrijednosti za svoje dioničare. Na tragu pozitivnih okolnosti, prilikom posljednje revizije indeksa CROBEX® i CROBEXtr® ZSE, Društvo je ispunilo uvjete za uključanjem u sastav navedenih indeksa od 23. ožujka 2020. godine.

GRAFIČKI PRIKAZ ODNOSA S POVEZANIM STRANAMA



Rezultati Programa otkupa vlastitih dionica od 24.2. do 30.9. 2020.

Broj otkupljenih dionica
13.123 (0,15% kapitala)

Otkupljen iznos
554,5 tis. HRK

Ostvaren promet TPNG na ZSE u istom razdoblju

14,1 mil. HRK

Udio otkupljenih vlastitih dionica u uk. prometu

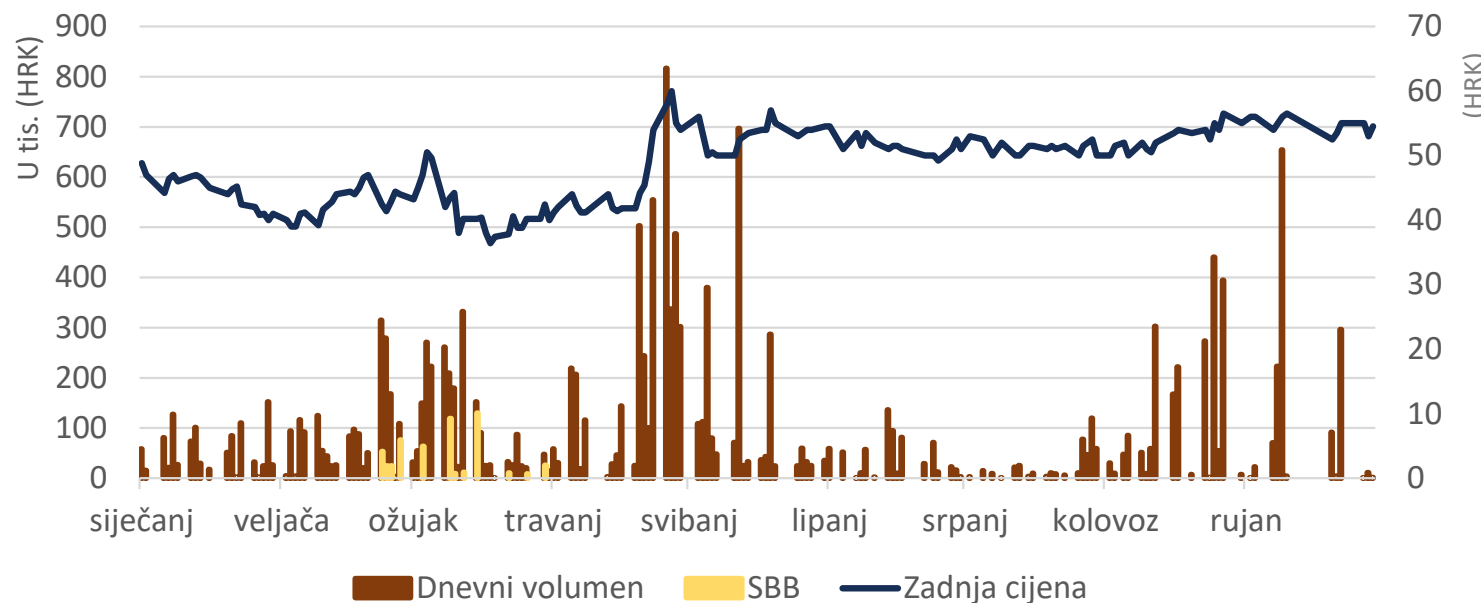
3,9%

Proteklo vrijeme

59,8%

Ostvaren iznos od planiranog iznosa programa

11,9%



Tržišna kapitalizacija
474,5 mil. HRK

YTD cijena +15,5%

TPNG na ZSE	HRK				
	2016.	2017.	2018.	2019.	01.01.2020. - 30.09.2020.
Promet (mil.)	14,7	4,1	1,5	5,9	16,1
Zaključna cijena	75,00	54,00	38,80	47,20	54,50
Najviša cijena	79,99	84,89	57,00	49,60	60,00
Najniža cijena	66,00	54,00	33,40	28,80	36,00
Prosječna cijena	72,78	70,88	43,61	39,98	47,98



Upravljanje rizicima

Politika upravljanja rizicima u Tankerskoj Next Generation, povezana s upravljanjem financijskim sredstvima, može se ukratko prikazati kako slijedi:

Valutni rizik

Valutni rizici uključuju transakcijski rizik, a to je rizik negativnog utjecaja promjena valutnih tečajeva u odnosu na kunu na novčane tijekove TNG-a iz komercijalnih aktivnosti i bilančni rizik, a to je rizik da vrijednost neto monetarnih sredstava u stranim valutama bude niža prilikom preračunavanja u kune kao posljedica promjene valutnih tečajeva.

TNG posluje u međunarodnom okružju i izloženo je promjenama vrijednosti američkog dolara (USD) jer je značajan dio potraživanja i prihoda iz inozemstva nominiran u USD. TNG trenutno ne koristi aktivne oblike zaštite od utjecaja promjena valutnog tečaja, jer se nalazi u prirodnoj „hedge“ poziciji, gdje poslovni model omogućava minimiziranje ovog rizika, jer su prihodi i troškovi kompanije, kao i imovina te krediti u najznačajnijem dijelu, u istoj valuti.

Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik promjene vrijednosti financijskog instrumenta uslijed promjena kamatnih stopa na tržištu. Kamatni rizik sadržan u tijeku novca odnosi se na rizik kolebljivosti kamatnih rashoda po financijskim instrumentima tijekom razdoblja. Budući da TNG nema značajnu imovinu koja ostvaruje prihod od kamata, prihodi TNG-a i novčani tok iz poslovnih aktivnosti nisu u značajnoj mjeri ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa. Kamatni rizik TNG-a proizlazi iz

dugoročnih kredita. TNG je izloženo kamatnom riziku s obzirom da su primljeni dugoročni krediti odobreni s varijabilnom kamatnom stopom.

Kreditni rizik

Kreditni rizik odnosi se na rizik neispunjenja obveza strane u financijskom instrumentu koja time drugoj strani nanosi financijski gubitak. Najveća izloženost kreditnom riziku izražena je najvišom vrijednošću svake stavke financijske imovine iskazane u izvještaju o financijskom položaju. Osnovna financijska imovina TNG-a sastoji se od novca i stanja na računima u bankama, potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja te ulaganja. Kreditni rizik sadržan u likvidnim sredstvima je ograničen jer je, sudeći prema ocjenama većine međunarodnih agencija, uglavnom riječ o bankama visokog kreditnog rejtinga.

Rizik likvidnosti

Odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti snosi Uprava koja postavlja odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti s ciljem upravljanja kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim zahtjevima financiranja i likvidnosti. Rizik likvidnosti, koji se smatra rizikom financiranja, je rizik suočavanja TNG s poteškoćama u naplati sredstava koja su joj potrebna da bi ispunila svoje obveze po osnovi financijskih instrumenata. TNG ima značajne iznose dugoročnih kamatonosnih obveza po kreditima s varijabilnom stopom koji ga izlažu riziku tijeka novca. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući adekvatne rezerve i kreditne linije kontinuirano uspoređujući planirani i ostvareni tijek novca uz praćenje dospjeća potraživanja i obveza.

Cjenovni rizik

Poslovanje TNG-a izloženo je cjenovnom riziku povezanom sa promjenama vrijednosti vozarine. Dnevna vozarina (izražena u dolarima po danu) povijesno gledajući je veoma promjenjiva. Promjene u vrijednosti vozarine utječu na svakodnevno poslovanje.

TNG nastoji smanjiti izloženost promjenama cjenovnog rizika vozarina na način da poslovna aktivnost brodova u floti ovisi o više različitih naručitelja i strategije zapošljavanja što dovodi do poboljšanja ekonomije obujma i optimizacije zemljopisnog položaja flote.

Operativni rizici

Zbog rizika koji su uključeni u pomorski prijevoz naftnih proizvoda, kao i zbog vrlo strogih zahtjeva od strane velikih naftnih kompanija, sigurnost i poštivanje okoliša su među ključnim operativnim prioritetima. Upravitelj flote Tankerska Plovidba upravlja brodovima na način kojim osigurava maksimalnu zaštitu sigurnosti i zdravlja zaposlenika, javnosti i okoliša. TNG i upravitelj flote aktivno upravljaju rizicima koji utječu na poslovanje TNG-a te su posvećeni eliminiranju incidenata koji bi ugrožavali sigurnost i integritet flote. Upravitelj flote koristi program upravljanja rizicima koji između ostalog uključuje alate za računalno potpomognutu analizu rizika, programe za održavanje i procjene te programe stručnog osposobljavanja pomoraca uz različite radionice za pomorce.

Vozarine

Vozarine iz brodarskih ugovora na vrijeme obično su fiksirane za vrijeme trajanja najma. Brodovi zaposleni kroz ovakve ugovore, kroz određeno vremensko razdoblje, omogućavaju predvidljivije novčane tokove tijekom tog vremenskog razdoblja i ostvaruju konzervativne razine profitabilnosti. Prevladavajuće vozarine variraju sezonski iz godine u godinu odražavajući promjene visine vozarine „spot” tržišta, očekivanja o budućim vozarinama na „spot” tržištu i drugih čimbenika. Stupanj promjenjivosti vozarina kod brodarskih ugovora na vrijeme je niži kod dugoročnih ugovora za razliku od kraćih ugovora kod kojih je volatilnost izraženija. Strategijom zapošljavanja brodova, koja se uglavnom oslanja na prekogodišnja zaposlenja, kompanija mitigira ovu vrstu rizika.

TNG i upravitelj flote u svom poslovanju primjenjuju sljedeće standarde, strategije i osiguranja:

- ISO 9001 standard za garanciju kvalitete
- ISO 14001 standard za upravljanje okolišem,
- ISO 50001 standard upravljanja energijom i
- OHSAS 1800 standard za sustav upravljanja zdravljem i sigurnošću na radu ,
- ISM Code Međunarodni kodeks upravljanja sigurnošću.

Poslovna strategija Društva

Strategija Društva je biti pouzdan, učinkovit i odgovoran pružatelj usluga pomorskog prijevoza naftnih prerađevina, a poslovni model Tankerske Next Generation podrazumijeva organizaciju operativnog poslovanja koje će omogućiti ostvarenje ciljeva zacrtanih strategijom i maksimiziranje vrijednosti dioničara.

Poslovanje počiva na pravovremenom stjecanju tankera, čime se osigurava efikasno korištenje prikupljenog kapitala i minimizira zaduženost. U osnovi upravljanja flotom je povećanje novčanog tijeka i profitabilnosti kroz outsourcing većine upravljačkih funkcija i usluga čime se zadržava fleksibilna i jednostavna organizacijska struktura neopterećena dodatnim općim troškovima. Na ovaj način će se omogućiti efikasno upravljanje imovinom i obvezama kompanije te osigurati stabilni povrat dioničarima u obliku dividende.

Strategija odabira unajmitelja

Financijska stabilnost unajmitelja i njegova pouzdanost je važan faktor koji utječe na rizik ugovaranja brodarskih ugovora. Rizika takve vrste TNG minimizira pružajući usluge prijevoza velikim energetske kompanijama, velikim trgovcima naftom i njenim prerađevinama, velikim proizvođačima nafte i naftnih prerađevina i drugim isključivo renomiranim subjektima koji imaju snažnu reputaciju i tradiciju poslovanja u pomorskom prijevozu.

Osiguranja

Pomorski transport povezan je s potencijalnim rizikom od velikih gubitaka i obveza, smrti ili ozljede osoba, kao i štete na imovini uzrokovane nepovoljnim vremenskim uvjetima, mehaničkim kvarovima, ljudskim pogreškama, ratom, terorizmom, piratstvom i drugim okolnostima ili događajima. Prijevoz nafte povezan je i s rizikom od onečišćenja, ali i prekida poslovanja zbog političkih nemira, neprijateljstava, štrajkova i bojkota. Osim toga, uvijek postoji inherentna mogućnost morskih nepogoda koje uključuju i izlivanje nafte te druge utjecaje okoliš pa tako potencijalno postoji i obveza naknade štete koje proizlaze iz operative brodova u međunarodnoj trgovini.

Od takvih rizika TNG je osiguran kod prominentnih inozemnih osiguravateljskih kuća specijaliziranih za usluge zaštite od većine rizika nesreća povezanih s brodskim operacijama koje provodi TNG.

Društvo smatra da je trenutnim programom osiguranja primjereno zaštićeno od većine rizika te da postoji odgovarajući stupanj zaštite i osiguranja za naknadu štete od odgovornosti za zagađenja i ekološke štete. Cilj je održavati adekvatnu razinu osiguranja potrebnu u svojim pomorskim operacijama i aktivno pratiti sve nove propise i prijetnje koje mogu zahtijevati od TNG-a da revidira svoju pokrivenost osiguranjem.



TROMJESEČNI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA 2020. DO 30. RUJNA 2020. GODINE

(NEREVIDIRANO)

- I. Izveštaj Uprave o poslovanju za razdoblje od 1. siječnja 2020. do 30. rujna 2020. godine
- II. Nerevidirani sažeti tromjesečni financijski izvještaji:
 - Bilanca stanja na dan 30. rujna 2020. godine
 - Račun dobiti i gubitka za razdoblje od 1. siječnja 2020. do 30. rujna 2020. godine
 - Izveštaj o novčanom tijeku za razdoblje od 1. siječnja 2020. do 30. rujna 2020. godine
 - Izveštaj o promjenama kapitala za razdoblje od 1. siječnja 2020. do 30. rujna 2020. godine
 - Bilješke uz financijske izvještaje
- III. Izjava o odgovornosti za sastavljanje financijskih izvještaja

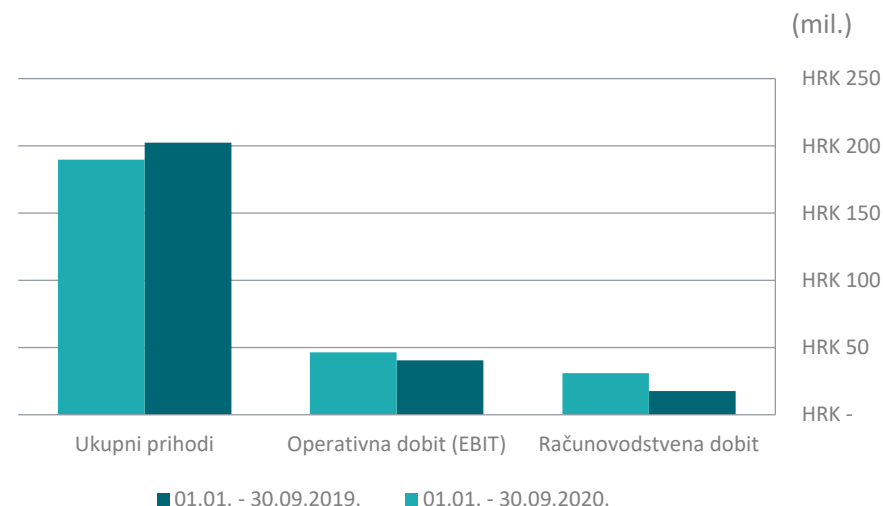
Izveštaj uprave o poslovanju

za razdoblje od 1. siječnja do 30. rujna 2020. godine

NEREVIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA
TREĆE TROMJESEČJE I PRVIH DEVET MJESECI 2020. GODINE

TNG
Tankerska Next Generation

OPIS	Razdoblje 01.01.-30.09.2019.	Razdoblje 01.01.-30.09.2020.
Ukupni prihod (HRK)	HRK 202.307.104	HRK 189.837.594
Prihod iz osnovne djelatnosti / Ukupan prihod	100%	100%
Ostali prihodi / Ukupan prihod	0%	2%
Inozemno tržište / Ukupan prihod	100%	100%
Domaće tržište / Ukupan prihod	0%	0%
Materijalni troškovi / Poslovni rashodi	42%	37%
Troškovi zaposlenih / Poslovni rashodi	23%	26%
Financijski rashodi / Ukupni rashodi	13%	10%
Neto marža	8,70%	16,25%
Računovodstvena dobit (HRK)	HRK 17.561.674	HRK 30.825.232
Operativna dobit (EBIT) (HRK)	HRK 40.376.898	HRK 46.440.067



Društvo je u izvještajnom razdoblju ostvarilo 189,7 mil. HRK poslovnih prihoda koji su najvećim dijelom rezultat ostvarenih prihoda od prodaje.

U istom razdoblju Društvo je ostvarilo 143,2 mil. HRK poslovnih rashoda. Najveći dio poslovnih rashoda čine materijalni troškovi u iznosu od 53,2 mil. HRK, zatim slijede troškovi amortizacije u iznosu od 39,5 mil. HRK (od čega na amortizaciju troškova dokovanja otpada 1,4 mil. HRK), troškovi osoblja u iznosu od 37,5 mil. HRK, te ostali troškovi u iznosu od 13,0 mil. HRK.

U razdoblju završenom 30. rujna 2020. godine financijski prihodi iznosili su 152 tis. HRK, dok su financijski rashodi iznosili 15,8 mil. HRK.

Društvo je u izvještajnom razdoblju ostvarilo kumulativnu dobit u iznosu od 30,8 mil. HRK.

Društvo je svoj temeljni kapital u iznosu od 436,7 mil.

HRK podijelilo na 8,7 mil. odobrenih, izdanih i u cijelosti plaćenih običnih dionica bez nominalne vrijednosti.

Uprava Društva je u veljači 2020. godine donijela odluku o pokretanju Programa otkupa vlastitih dionica (dalje u tekstu: Program) na temelju ovlaštenja Glavne skupštine iz 2016. godine, i to s početkom dana 24. veljače 2020., a najkasnije završetkom dana 24. veljače 2021. godine. Najveći broj dionica koji se namjerava steći tijekom trajanja Programa jest 110.000, a najveći novčani iznos dodijeljen Programu iznosi 5.000.000 kuna.

Tijekom godine Društvo je steklo 13.123 vlastitih dionica. Detaljni podaci o svakom pojedinom stjecanju vlastitih dionica javno su objavljeni sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima, odredbama Zakona o tržištu kapitala i Pravilima Zagrebačke burze d. d.

Na dan 30. rujna 2020. godine Društvo je imalo 26.323 vlastitih dionica, što predstavlja 0,3014% ukupnog broja dionica. Pričuve za vlastite dionice ustrojene su iz zadržane dobiti Društva.

Na dan 30. rujna 2020. godine Društvo ima slijedeća društva u inozemstvu:

1. Tankerska Next Generation International Ltd., Majuro, Maršalovi Otoci;
2. Fontana Shipping Company Limited, Monroviya, Liberija;
3. Teuta Shipping Company Ltd., Monroviya, Liberija;
4. Vukovar Shipping, LLC, Majuro, Maršalovi Otoci;
5. Zoilo Shipping, LLC, Majuro, Maršalovi Otoci;
6. Pag Shipping, LLC, Majuro, Maršalovi Otoci.

U tablici iznad su prikazani neki od najznačajnijih podataka iz financijskog izvještaja za promatrano razdoblje.

Prilog 1.

OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE

Razdoblje izvještavanja :	01.01.2020	do	30.09.2020
Godina :	2020		
Kvartal:	3		

Tromjesečni financijski izvještaji

Matični broj (MB):	04266838	Oznaka matične države članice	HR
Matični broj sublekt (MBS):	110046753		
Osobni identifikacijski broj (OIB):	3031296	LEI:	
Sifra ustanove:	30559		
Tvrtka izdavatelj:	Tankerska Next Generation d.d.		
poštanski broj i mjesto:	23000	Zadar	
Ulica i kućni broj:	Božidara Petranovića 4		
Adresa e-pošte:	tng@tng.hr		
Internet adresa:	www.tng.hr		
Broj zapostavljenih (krajem)	129		
Konsolidirani izvještaj:	KN	(KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)	
Revidirano:	RN	(RN-nije revidirano/RD-revidirano)	
Tvrtke ovisnih subjekata (prema MSFI):		Sjedište:	MB:
Osoba za kontakt:	Karavančić John		
Telefon:	023/202-132		
Adresa e-pošte:	tng@tng.hr		
Revizorsko društvo:			
Ovlašteni revizor:			

BILANCA

u kunama

stanje na dan 30.09.2020

Obveznik: Tankerska Next Generation d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
A) POTRAZIVANJA ZA UPISANI NEUPLACENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	1.165.009,408	1.120.096,793
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	0	0
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	0	0
3. Goodwill	006	0	0
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	1.164.900,179	1.119.990,799
1. Zemljište	011	0	0
2. Građevinski objekti	012	0	0
3. Postrojenja i oprema	013	1.162.133,624	1.100.240,730
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	0	0
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	2.560,722	4.388,436
7. Materijalna imovina u pripremi	017	205,833	15.361,633
8. Ostala materijalna imovina	018	0	0
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINANCISKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	109,229	105,994
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	0	0
3. Danizajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjeljujućim interesom	024	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjeljujućim interesom	025	0	0
6. Danizajmovi, depoziti i slično društvim a povezanim sudjeljujućim interesom	026	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	0	0
8. Danizajmovi, depoziti i slično	028	109,229	105,994
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0	0
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	0	0
IV. POTRAZIVANJA (AOP 032 do 035)	031	0	0
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjeljujućim interesom	033	0	0
3. Potraživanja od kupaca	034	0	0
4. Ostala potraživanja	035	0	0
V. ODGODENA POREZNA IMOVINA	036	0	0
C) KRAKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	89.135,543	79.291,079
I. ZALUHE (AOP 039 do 045)	038	5.360,667	8.454,087
1. Sirovine i materijal	039	5.360,667	8.454,087
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0
3. Gotovi proizvodi	041	0	0
4. Trgovačka roba	042	0	0
5. Predumovi za zaluhe	043	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	0
7. Biološka imovina	045	0	0
II. POTRAZIVANJA (AOP 047 do 052)	046	16.063,267	31.968,929
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjeljujućim interesom	048	0	0
3. Potraživanja od kupaca	049	15.977,046	31.494,383
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	6,532	33,355
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	25,915	42,055
6. Ostala potraživanja	052	53,774	399,102
III. KRATKOTRAJNA FINANCISKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	6.649,917	9.679,484
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055	0	0
3. Danizajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjeljujućim interesom	057	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjeljujućim interesom	058	0	0
6. Danizajmovi, depoziti i slično društvim a povezanim sudjeljujućim interesom	059	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	0	0
8. Danizajmovi, depoziti i slično	061	6.649,917	9.679,484
9. Ostala financijska imovina	062	0	0
IV. NOVAC U BANCIT I BLAGAJNI	063	61.061,698	29.188,583
D) PLACENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRACUNATI	064	3.241,424	6.577,958
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	1.257.386,375	1.205.965,830
F) IZVANBILANCNI ZAPISI	066	0	0

PASIVA					
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do	067	665,234,069	672,562,702		
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	436,667,250	436,667,250		
II. KAPITALNE REZERVE	069	68,425,976	68,425,976		
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	69,944,055	48,169,136		
1. Zakonske rezerve	071	3,951,238	5,118,250		
2. Rezerve za vlastite dionice	072	996,600	1,551,268		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-996,600	-1,551,268		
4. Statutarne rezerve	074	0	0		
5. Ostale rezerve	075	65,992,817	43,050,886		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0		
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080)	077	0	0		
1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	078	0	0		
2. Učinkoviti dio zaštitne novčanih tokova	079	0	0		
3. Učinkoviti dio zaštitne neto ulaganja u inozemstvu	080	0	0		
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	081	66,856,546	88,475,108		
1. Zadržana dobit	082	66,856,546	88,475,108		
2. Preneseni gubitak	083	0	0		
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	084	23,340,242	30,825,232		
1. Dobit poslovne godine	085	23,340,242	30,825,232		
2. Gubitak poslovne godine	086	0	0		
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	087	0	0		
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	088	0	0		
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	089	0	0		
2. Rezerviranja za porezne obveze	090	0	0		
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	091	0	0		
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	092	0	0		
5. Rezerviranja za troškove u jam stvenim rokovima	093	0	0		
6. Druga rezerviranja	094	0	0		
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	095	497,362,042	482,633,796		
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	096	0	0		
2. Obveze za zajm ove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	097	0	0		
3. Obveze prema društvim a povezanim sudjeljujućim interesom	098	0	0		
4. Obveze za zajm ove, depozite i slično društava povezanih sudjeljujućim interesom	099	0	0		
5. Obveze za zajm ove, depozite i slično	100	0	0		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijam a	101	497,362,042	482,633,796		
7. Obveze za predjuj m ove	102	0	0		
8. Obveze prema dobavljaćim a	103	0	0		
9. Obveze po vrijednosnim papirim a	104	0	0		
10. Ostale dugoročne obveze	105	0	0		
11. Odgođena porezna obveza	106	0	0		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	107	74,283,247	40,249,587		
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	108	1,788,218	7,565,381		
2. Obveze za zajm ove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	109	0	0		
3. Obveze prema društvim a povezanim sudjeljujućim interesom	110	0	0		
4. Obveze za zajm ove, depozite i slično društava povezanih sudjeljujućim interesom	111	0	0		
5. Obveze za zajm ove, depozite i slično	112	0	0		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijam a	113	62,387,128	15,134,919		
7. Obveze za predjuj m ove	114	0	0		
8. Obveze prema dobavljaćim a	115	5,128,524	12,947,602		
9. Obveze po vrijednosnim papirim a	116	0	0		
10. Obveze prema zaposlenicim a	117	4,769,215	4,451,351		
11. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja	118	111,495	51,667		
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	119	53,774	53,774		
13. Obveze po osnovi dugotrajne im ovine namijenjene prodaji	120	0	0		
14. Ostale kratkoročne obveze	121	44,893	44,893		
E) ODGOĐENO PLACANJE TROSKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	122	20,507,017	10,519,745		
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	123	1,257,386,375	1,205,965,830		
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	124	0	0		

RAČUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju 01.01.2020 do 30.09.2020

u kunama

Obveznik: Tankerska Next Generation d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine			Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje	
	1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)		125	201,887,604	65,156,094	189,685,940	52,550,760
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	126	0	0	0	0	0
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	127	127	201,155,268	65,029,122	185,712,218	48,583,427
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	128	0	0	0	0	0
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	129	0	0	0	0	0
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	130	130	732,336	126,972	3,973,722	3,967,333
II. POSLOVNI RASHODI (AOP	131	131	161,510,706	46,710,609	143,245,873	50,174,766
1. Promijene vrijednosti zaliha proizvodnje u tjeku i gotovih	132	0	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	133	133	68,068,650	13,746,157	53,206,963	22,507,816
a) Troškovi sirovina i materijala	134	134	32,283,813	4,888,232	23,273,062	10,360,621
b) Troškovi prodane robe	135	0	0	0	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	136	136	35,784,837	8,857,925	29,933,901	12,147,195
3. Troškovi osobla (AOP 138 do 140)	137	137	37,761,320	13,046,756	37,456,295	11,551,890
a) Neto plaće i nadnice	138	138	37,421,251	12,933,919	36,951,693	11,329,795
b) Troškovi potresa i doprinosa iz plaća	139	139	241,834	81,719	356,557	157,565
c) Doprinosa na plaće	140	140	92,235	31,118	148,045	64,530
4. Amortizacija	141	141	39,243,826	13,844,604	39,512,841	12,677,973
5. Ostali troškovi	142	142	13,747,975	4,847,944	12,694,848	3,434,087
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	143	143	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	144	144	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	145	145	0	0	0	0
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	146	146	0	0	0	0
a) Rezerviranja za milovine, obremene i slične obveze	147	147	0	0	0	0
b) Rezerviranja za porezne obveze	148	148	0	0	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	149	149	0	0	0	0
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	150	150	0	0	0	0
e) Rezerviranja za troškove u javnim rokovima	151	151	0	0	0	0
f) Druga rezerviranja	152	152	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	153	153	2,688,935	1,225,148	374,926	0
III. FINANCIIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)	154	154	419,500	86,598	151,654	96,121
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice), poduzetnika unutar grupe	155	155	0	0	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice), društava povezanih sudjeljujućim interesima	156	156	0	0	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	157	157	0	0	0	0
4. Ostali prihodi s osnovne kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	158	158	0	0	0	0
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	159	159	44,308	44,308	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	160	160	0	0	0	0
7. Ostali prihodi s osnovne kamata	161	161	367,732	42,290	78,423	32,238
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	162	162	7,460	0	73,231	63,883
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	163	163	0	0	0	0
10. Ostali financijski prihodi	164	164	0	0	0	0
IV. FINANCIIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)	165	165	23,234,724	7,353,537	15,766,489	4,104,126
1. Rashodi s osnovne kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	166	166	0	0	0	0
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	167	167	0	0	39,193	39,193
3. Rashodi s osnovne kamata i slični rashodi	168	168	23,234,724	7,304,437	15,727,296	4,064,933
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	169	169	0	49,100	0	0
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	170	170	0	0	0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	171	171	0	0	0	0
7. Ostali financijski rashodi	172	172	0	0	0	0
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	173	173	0	0	0	0
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	174	174	0	0	0	0
INTERESOM	175	175	0	0	0	0
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	176	176	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)	177	177	202,307,104	65,242,692	189,837,594	52,646,881
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)	178	178	184,745,430	54,064,146	159,012,362	54,275,892
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	179	179	17,561,674	11,178,546	30,825,232	-1,629,011
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	180	180	17,561,674	11,178,546	30,825,232	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	181	181	0	0	0	-1,629,011
XII. POREZ NA DOBIT	182	182	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)	183	183	17,561,674	11,178,546	30,825,232	-1,629,011
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	184	184	17,561,674	11,178,546	30,825,232	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	185	185	0	0	0	-1,629,011

PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanja poduzetnik obveznika MSF-a samo ako ima prekinuto poslovanje)									
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 187-188)									
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	187	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	188	0	0	0	0	0	0	0	0
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA									
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 186-189)	190	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 189-186)	191	0	0	0	0	0	0	0	0
UKUPNO POSLOVANJE (popunjavanja samo poduzetnik obveznik MSF-a koji ima prekinuto poslovanje)									
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 179+186)									
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 192)	193	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 192)	194	0	0	0	0	0	0	0	0
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 182+189)									
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 192-195)									
1. Dobit razdoblja (AOP 192-195)	197	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 195-192)	198	0	0	0	0	0	0	0	0
DODATAK RDG-u (popunjavanja poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)									
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 200+201)									
1. Pripisana imateljima kapitala matice	200	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	201	0	0	0	0	0	0	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanja poduzetnik obveznik primjene MSF-a)									
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA									
	202	17,561,674	11,178,546	30,825,232	-1,629,011				
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 204 do 211)									
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	204	29,608,192	27,254,638	-22,941,931	-26,660,443				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	205	0	0	0	0				
3. Dobit ili gubitak s osnove naknadnog vednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	206	0	0	0	0				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinakovite zaštite novčanih tokova inozemstvu	208	0	0	0	0				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinakovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	209	0	0	0	0				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	210	0	0	0	0				
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	211	0	0	0	0				
8. Ostale nevasničke promjene kapitala	212	0	0	0	0				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA									
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 203-212)									
	213	29,608,192	27,254,638	-22,941,931	-26,660,443				
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 202+213)									
	214	47,169,866	38,433,184	7,883,301	-28,289,454				
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanja poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)									
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 216+217)									
1. Pripisana imateljima kapitala matice	216	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	217	0	0	0	0	0	0	0	0

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju 01.01.2020. do 30.09.2020.

u kunama

Obveznik: Tankerska Next Generation d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuce razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Dobit prije oporezivanja	001	17.561.674	30.825.232
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	62.099.642	51.804.215
a) Amortizacija	003	39.243.826	39.512.841
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i	004	0	0
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje	005	0	0
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-367.732	-78.423
e) Rashodi od kamata	007	22.702.184	15.727.297
f) Rezerviranja	008	0	0
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	521.364	-3.352.385
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	0	-5.115
1. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	79.661.316	82.629.447
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	14.286.243	-23.254.463
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	15.487.065	-356.961
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-8.884.169	-19.804.082
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	7.683.347	-3.093.420
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	0	0
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	93.947.559	59.374.984
4. Novčani izdaci za kamate	018	-23.392.058	-17.149.447
5. Plaćeni porez na dobit	019	0	0
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	70.555.501	42.225.537
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	0	0
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	0	0
3. Novčani primici od kamata	023	1.228.449	92.740
4. Novčani primici od dividendi	024	0	0
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	0	0
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	1.228.449	92.740
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-2.176.593	-22.555.414
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	0	0
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za	030	0	0
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031	0	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-2.176.593	-22.555.414
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-948.144	-22.462.674
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	0	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	0	0
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-72.553.422	-47.542.547
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	0	-554.668
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-72.553.422	-48.097.215
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANGJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-72.553.422	-48.097.215
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	1.921.080	-509.190
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	-1.024.985	-28.843.542
E) NOVAČ I NOVČANI EKVALENTI NA POČETKU RAZDOBILJA (AOP 048+049)	049	56.389.289	67.711.609
F) NOVAČ I NOVČANI EKVALENTI NA KRAJU RAZDOBILJA (AOP 048+049)	050	55.364.304	38.868.067

Izveštaj o promjenama kapitala

NEREVIDIRANI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI ZA
TREĆE TROMJESEČJE I PRVIH DEVET MJESECI 2020. GODINE



IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01.01.2020 do 30.09.2020

u kunama

Opis pozicije	AOP oznaka	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice														Manjinski (nekontrolirajući) interes	Ukupno kapital i rezerve
		Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16 (3 do 6 - 7 + 8 do 15)	17	18 (16+17)
Prethodno razdoblje																	
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	436,667,250	68,425,976	3,637,013	996,600	996,600	0	48,326,613	0	0	0	0	67,170,771	0	624,227,623	0	624,227,623
2. Promjene računovodstvenih politika	02	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Ispravak pogreški	03	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	04	436,667,250	68,425,976	3,637,013	996,600	996,600	0	48,326,613	0	0	0	0	67,170,771	0	624,227,623	0	624,227,623
5. Dobit/gubitak razdoblja	05	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	17,561,674	17,561,674	0	17,561,674
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	06	0	0	0	0	0	0	29,608,192	0	0	0	0	0	0	29,608,192	0	29,608,192
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	07	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	08	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Ostale nevladničke promjene kapitala	13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstečajne nagodbe	15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19. Isplata udjela u dobiti/dividende	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20. Ostale raspodjele vlasnicima	20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	21	0	0	314,225	0	0	0	0	0	0	0	0	-314,225	0	0	0	0
22. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	22	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
23. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (04 do 22)	23	436,667,250	68,425,976	3,951,238	996,600	996,600	0	77,934,805	0	0	0	0	66,856,546	17,561,674	671,397,489	0	671,397,489
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																	
I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	24	0	0	0	0	0	0	29,608,192	0	0	0	0	0	0	29,608,192	0	29,608,192
II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+24)	25	0	0	0	0	0	0	29,608,192	0	0	0	0	0	17,561,674	47,169,866	0	47,169,866
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 22)	26	0	0	314,225	0	0	0	0	0	0	0	0	-314,225	0	0	0	0

Izveštaj o promjenama kapitala

NEREVIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA
TREĆE TROMJESEČJE I PRVIH DEVET MJESECI 2020. GODINE



Tekuće razdoblje																	
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	27	436,667,250	68,425,976	3,951,238	996,600	996,600	0	65,992,817	0	0	0	0	90,196,788	0	665,234,069	0	665,234,069
2. Promjene računovodstvenih politika	28	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Ispravak pogreški	29	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 27 do 29)	30	436,667,250	68,425,976	3,951,238	996,600	996,600	0	65,992,817	0	0	0	0	90,196,788	0	665,234,069	0	665,234,069
5. Dobit/gubitak razdoblja	31	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	30,825,232	30,825,232	0	30,825,232
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	32	0	0	0	0	0	0	-22,941,931	0	0	0	0	0	0	-22,941,931	0	-22,941,931
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	33	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	34	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	35	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	36	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	37	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	38	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Ostale nevladničke promjene kapitala	39	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	40	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstečajne nagodbe)	41	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	42	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	43	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	44	0	0	0	554,668	554,668	0	0	0	0	0	0	-554,668	0	-554,668	0	-554,668
19. Isplata udjela u dobiti/dividende	45	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20. Ostale raspodjele vlasnicima	46	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	47	0	0	1,167,012	0	0	0	0	0	0	0	0	-1,167,012	0	0	0	0
22. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	48	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
23. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 30 do 48)	49	436,667,250	68,425,976	5,118,250	1,551,268	1,551,268	0	43,050,886	0	0	0	0	88,475,108	30,825,232	672,562,702	0	672,562,702
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																	
I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 32 do 40)	50	0	0	0	0	0	0	-22,941,931	0	0	0	0	0	0	-22,941,931	0	-22,941,931
II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 31 + 50)	51	0	0	0	0	0	0	-22,941,931	0	0	0	0	30,825,232	7,883,301	0	7,883,301	
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 41 do 48)	52	0	0	1,167,012	554,668	554,668	0	0	0	0	0	0	-1,721,680	0	-554,668	0	-554,668

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

1. Opći podaci

Tankerska Next Generation d.d. osnovana je u Republici Hrvatskoj 2014. godine. Sjedište Tankerske Next Generation d.d. je u Zadru, Božidara Petranovića 4.

Članovi Uprave:

- John Karavanić, jedini član

Od 1. siječnja 2020. godine do izdavanja ovih izvještaja članovi Nadzornog odbora bili su kako slijedi:

- Ivica Pijaca, predsjednik
- Mario Pavić, zamjenik
- Nikola Koščica, član
- Joško Miliša, član
- Dalibor Fell, član

Na dan 30. rujna 2020. godine temeljni kapital Tankerske Next Generation d.d. iznosio je 436.667.250 HRK podijeljenih u 8.733.345 redovnih TPNG-R-A dionica bez nominalne vrijednosti.

Ovi financijski izvještaji za razdoblje koje je završilo 30. rujna 2020. godine uključuju imovinu i obveze odnosno prihode i rashode društva Tankerska Next Generation d.d. i njegovih ovisnih društava u inozemstvu (trgovačka broderska društva koja posluju u međunarodnoj plovidbi), kojima društvo Tankerska Next Generation d.d. upravlja iz jedinstvenog sjedišta poslovne uprave pod jedinstvenim vodstvom, te za koja je dužno, sukladno članku 429.a stavak 4. Pomorskog zakonika ("Narodne novine" br. 181/04., 76/07., 146/08., 61/11., 56/13., 26/15. i 17/19.) voditi poslovne knjige i sastavljati financijska izvješća za cjelovito poslovanje u tuzemstvu i inozemstvu uključujući sva trgovačka broderska društva kojima je većinski vlasnik, a koja obavljaju gospodarsku

djelatnost brodovima čija neto tonaža sudjeluje u obračunu poreza po tonaži broda.

Za ovisna društva Tankerske Next Generation d.d. koja prema propisima država u kojima su osnovana nisu dužna voditi poslovne knjige i sastavljati financijske izvještaje u tim državama, društvo Tankerska Next Generation d.d. sukladno Zakonu o računovodstvu i Zakonu o porezu na dobit iskazuje imovinu i obveze odnosno prihode i rashode ovisnih društava u okviru svojih financijskih izvještaja.

2. Osnovne računovodstvene politike

Financijski izvještaji Tankerska Next Generation d.d., Zadar uključuju imovinu i obveze odnosno prihode i rashode sljedećih ovisnih društava u 100% vlasništvu Tankerske Next Generation d.d.:

1. Tankerska Next Generation International Ltd., Majuro, Maršalovi Otoci;
2. Fontana Shipping Company Limited, Monrovia, Liberija;
3. Teuta Shipping Company Ltd., Monrovia, Liberija;
4. Vukovar Shipping, LLC, Majuro, Maršalovi Otoci;
5. Zoilo Shipping, LLC, Majuro, Maršalovi Otoci;
6. Pag Shipping, LLC, Majuro, Maršalovi Otoci.

Ovi financijski izvještaji za razdoblje koje je završilo 30. rujna 2020. godine ne uključuju sve informacije materijalno značajne za razumijevanje tekućeg razdoblja tijekom godine te ih se treba čitati zajedno s financijskim izvještajima Društva na dan 31. prosinca 2019. godine.

Financijski izvještaji pripremljeni su temeljem istih računovodstvenih politika, prikaza i metoda izračuna koji su se koristili prilikom pripreme godišnjih financijskih izvještaja Društva na dan 31. prosinca 2019. godine.

3. Brodovi i oprema

U promatranom razdoblju, Društvo je uložilo 12,7 mil. HRK u nabavku uređaja za pročišćavanje balastnih voda.

Društvo je u trećem kvartalu uložilo 9,8 mil. HRK u redoviti petogodišnji remont (dokovanje) produkt tankera m/t „Vukovar“, „Dalmacija“ i „Zoilo“. Sukladno usvojenoj politici dokovanja troškovi dokovanja kapitaliziraju se kao sastavni dio broda u poslovnim knjigama brodara „Tankerska Next Generation International Ltd.“, te se amortiziraju linearnom metodom tijekom petogodišnjeg razdoblja do sljedećeg dokovanja.

4. Vlasnička glavnica i pričuve

U 2020. godini Društvo je započelo s kupnjom vlastitih dionica zbog uvođenja programa otkupa vlastitih dionica koji traje najkasnije do 24. veljače 2021. godine. U sklopu ovog programa Društvo je u promatranom periodu otkupilo 13.123 vlastitih dionica za ukupnu vrijednost od 555 tis. kuna. Pričuve za vlastite dionice ustrojene su iz zadržane dobiti Društva.

Na dan 30. rujna 2020. godine Društvo drži ukupno 26.323 vlastitih dionica, što predstavlja 0,3014% temeljnog kapitala Društva (30. rujna 2019.: 13.200 vlastitih dionica, što predstavlja 0,1511% temeljnog kapitala).

5. Zarada po dionici

ZARADA PO DIONICI	Razdoblje 1.1.-30.09.2019.	Razdoblje 1.1.-30.09.2020.
Neto (gubitak) / dobit dioničarima	17.561.674	30.825.232
Prosječno ponderirani broj dionica	8.720.145	8.710.299
Osnovni (gubitak) / zarada po dionici	HRK 2,01	HRK 3,54

Osnovna i razrijeđena zarada po dionici su jednake budući da Društvo nema razrijeđenih potencijalnih običnih dionica

6. Odnosi sa povezanim stranama

ODNOSI S POVEZANIM STRANAMA	Razdoblje 1.1.-30.09.2019.	Razdoblje 1.1.-30.09.2020.
Prodaja povezanim društvima	HRK 0	HRK 0
Kupnja od povezanih društava	HRK 13.633.903	HRK 8.899.343
Potraživanja od povezanih društava	HRK 0	HRK 0
Obveze prema povezanim društvima	HRK 10.511.155	HRK 7.565.381
Dani krediti povezanim društvima	HRK 0	HRK 0
Primljeni krediti od povezanih društava	HRK 0	HRK 0

7. Događaji nakon datuma bilance

Utjecaj COVID-19 na poslovanje Društva

Tržište MR tankera je i dalje vrlo nestabilno zbog nesigurnog oporavka od pandemije COVID-19.

Osim gore navedenog, nije bilo drugih događaja nakon datuma bilance koji bi značajno utjecali na financijske izvještaje Društva na dan 30. rujna 2020. godine.

Izjava o odgovornosti za sastavljanje financijskih izvještaja

NEREVIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA
TREĆE TROMJESEČJE I PRVIH DEVET MJESECI 2020. GODINE



Financijski izvještaji za period 1. siječnja 2020. do 30. rujna 2020. godine, sastavljeni su uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, te daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitaka i gubitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva.

Izvešće poslovodstva za period 1. siječnja 2020. do 30. rujna 2020. sadrži istinit i vjeran prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.

Zadar, 29. listopada 2020. godine



John Karavanić, član Uprave

Grupa koristi razne sektorske pojmove i koncepte pri analizi vlastitog poslovanja. Isti uključuju sljedeće:

Dani prihoda (korišteni engleski izraz u industriji je **revenue days**). Dani prihoda predstavljaju ukupan broj kalendarskih dana u kojima su brodovi Grupe bili dostupni Grupi tijekom određenog razdoblja, umanjen za Dane prekida ugovora/prekida plaćanja vozarina povezanih s popravcima, dokovanjem te specijalnim i međupregledima brodova tijekom tog razdoblja.

Posljedično, Dani prihoda predstavljaju broj dana u godini u kojima brod može ostvariti prihod. Dani prekida ugovora/prekida plaćanja vozarine, koji predstavljaju dane kada brod može ostvariti prihod, ali nije u funkciji, uključeni su u dane prihoda. Grupa koristi dane prihoda da bi objasnila promjene u neto prihodima od putovanja (ekvivalent neto prihoda broda izračunat umanjivanjem ukupnih prihoda broda za troškove provizija i troškova putovanja) između određenih razdoblja.

Dani prekida ugovora/prekida plaćanja vozarine (korišteni engleski izraz u industriji je **off-hire**). Dani prekida ugovora/prekida plaćanja vozarine odnose se na vrijeme kada brod nije sposoban za eksploataciju primarno zbog dokovanja ili planiranih ili neplaniranih popravaka.

Kada nastupi prekid ugovora/prekida plaćanja vozarine, ili brod ne može isporučiti uslugu, naručitelj prijevoza ne treba platiti vozarinu i Grupa pokriva sve troškove

broda, uključujući trošak pogonskog goriva, osim ako naručitelj prijevoza nije odgovoran za okolnosti zbog kojih nastupa prekid ugovora/prekida plaćanja vozarine. Produljenje Dana prekida ugovora/prekida plaćanja vozarine može brodaru stvoriti obvezu da zamijeni predmetni brod ili dopusti raskid ugovora.

Brodovi Grupe mogu biti izvan eksploatacije, to jest, prekid ugovora može nastupiti, zbog nekoliko razloga: planirano dokovanje, izvanredni obnovni pregled, nadogradnja, održavanje ili pregled broda, koji pokrivaju planirane Dane prekida ugovora, dok se neplaniranim danima prekida ugovora pokrivaju neplanirani popravci i održavanje, operativni nedostaci, kvar opreme, nesreće/incidenti, štrajkovi posade, određeno zadržavanje broda ili slični problemi, ili ako prijevoza ne održava brod u skladu s njegovim specifikacijama i ugovornim i/ili tržišnim standardima ili ne osigura potrebnu posadu.

Dani poslovanja ili operativni dani (korišteni engleski izraz u industriji je **operating days**). Dani poslovanja predstavljaju broj dana u godini u kojima je brod u eksploataciji. Dani poslovanja kao pokazatelj primjenjivi su samo na brodove u vlasništvu, ne i na brodove u zakupu ili u brodarskom ugovoru. U slučaju da je brod u vlasništvu Grupe kroz cijelu godinu, Dani poslovanja obično će odgovarati kalendarskim danima. Dani u kojima je brod na dokovanju uključeni su u izračun dana poslovanja obzirom da i tada Grupa snosi operativne troškove broda.

Dani poslovanja su pokazatelj veličine flote te utječu na iznos kako prihoda tako i troškova tijekom određenog razdoblja.

TCE Korišteni engleski izraz u industriji je **Time Charter Equivalent** (eng. kratica je TCE). TCE je standardni pokazatelj poslovanja u brodarskom sektoru koji svodi dnevne neto prihode i vozarine brodova ugovorenih na putovanje na dnevne neto prihode i vozarine brodova ugovorenih na vrijeme, jer vozarine za brodove ugovorene na putovanje općenito nisu izražene u iznosu po danu, a vozarine za brodove ugovorene na vrijeme jesu. Stoga se neto ekvivalent dnevne vozarine brodarskog ugovora na putovanje izražava neto vozarinom brodarskog ugovora na vrijeme.

TCE neto prihodi. Korišteni engleski izraz u industriji je Time Charter Equivalent earnings (eng. kratica je TCE earnings). Grupa definira TCE neto prihode kao prihode od vozarina tijekom određenog razdoblja umanjene za provizije i (veće i manje) troškove povezane s putovanjem tijekom tog razdoblja.

TCE neto vozarine. Korišteni engleski izraz u industriji je **Time Charter Equivalent rates** (eng. kratica je **TCE rates**). Grupa definira TCE neto vozarine kao prihode od vozarina umanjene za provizije i (veće i manje) troškove povezane s putovanjem tijekom određenog razdoblja, podijeljene s brojem dana prihoda tijekom tog razdoblja. TCE neto vozarine su pokazatelj prosječnog dnevnog prihoda broda ili flote na danom putovanju ili putovanjima i izražavaju se u američkim dolarima po danu. TCE neto vozarine jednake su neto prihodima od putovanja po danu. TCE neto vozarine kako ih definira Grupa ne moraju odgovarati onoj korištenoj od strane drugih kompanija u brodarskom ili drugim sektorima. Grupa koristi istu metodologiju izračuna za TCE neto prihode i TCE neto vozarine za potrebe brodarskih ugovora na vrijeme te brodarskih ugovora na putovanje.

Bruto vozarine po danu ili Bruto dnevne vozarine. Korišteni engleski izraz u industriji je **Gross Time Charter rates** (eng. kratica je GTC rates). Grupa definira Bruto dnevnu vozarinu kao prihode od vozarina brodova ugovorenih na vrijeme tijekom određenog razdoblja, podijeljene s brojem dana prihoda tijekom tog razdoblja. Bruto dnevna vozarina trebala bi odražavati prosječnu dnevnu vozarinu broda ili flote i izražava se u američkim dolarima po danu. Bruto dnevna vozarina kako je

definira Grupa ne mora odgovarati onoj korištenoj od strane drugih kompanija u brodarskom ili drugim sektorima.

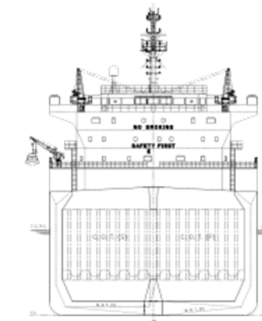
Dnevni operativni troškovi brodova (korišteni engleski izraz u industriji je **Daily vessel operating expenses**). Dnevni operativni troškovi brodova koriste se za ocjenu sposobnosti Grupe da efikasno upravlja operativnim troškovima brodova i da ograniči te troškove.

Dnevni operativni troškovi brodova predstavljaju ukupne operativne troškove brodova, podijeljene s brojem dana poslovanja tih brodova. Izražavaju se u američkim dolarima po danu.

Prosječan broj brodova (korišteni engleski izraz u industriji je **Average number of vessels**). Povijesno prosječan broj brodova u vlasništvu uključuje prosječan broj brodova u vlasništvu Grupe tijekom određenog razdoblja. Grupa koristi prosječan broj brodova ponajprije kako bi izmjerila promjene u operativnim troškovima brodova.

Uposlenost flote (korišteni engleski izraz u industriji je **Fleet utilization**). Uposlenost flote je postotak vremena u kojem brodovi Grupe ostvaruju prihode. Brodarski

sektor koristi Uposlenost flote za mjerenje efikasnosti u ugovaranju brodova i minimiziranju trajanja prekida ugovora za planirane popravke, dokovanje, preglede i druge aktivnosti osim uobičajenog čekanja. Uposlenost flote računa se dijeljenjem broja dana prihoda tijekom određenog razdoblja s brojem dana poslovanja tijekom tog razdoblja.



Na poslovanje Grupe utječu pojedini od sljedećih vrsta brodarskih ugovora (korišteni engleski izraz u industriji je **charter**):

Brodarski ugovor na vrijeme (korišteni engleski izraz u industriji je **Time charter**). Brodarski ugovor na vrijeme je ugovor prema kojem naručitelj prijevoza plaća fiksnu dnevnu vozarinu za korištenje broda, mjesečno ili mjesečno unaprijed tijekom određenog razdoblja. Sukladno ograničenjima ugovora, naručitelj prijevoza odlučuje o vrsti i količini tereta za prijevoz kao i o ukrcajnim i iskrcajnim lukama. Prema brodarskom ugovoru na vrijeme, naručitelj prijevoza plaća gotovo sve troškove povezane s putovanjem (npr. lučke pristojbe, naknade prolaska kroz kanale i tjesnace, troškove ukrcaja i iskrcaja tereta, troškove pogonskog goriva i drugo). Brodar plaća proviziju na bruto prihode od vozarina te je zadužen za plaćanje operativnih troškova broda (npr. trošak posade, trošak osiguranja, tehničko održavanje i drugo).

Vozarine kod ugovora na vrijeme najčešće su fiksne tijekom trajanja ugovora. Brodovi koji plove pod ugovorima na vrijeme tijekom određenog vremenskog razdoblja omogućuju predvidljivije novčane tokove tijekom tog vremenskog razdoblja, no mogu donijeti manje profite od brodova koji plove na temelju ugovora broda na putovanje tijekom razdoblja koje karakteriziraju povoljni tržišni uvjeti. Prevladavajuće

vozarine kod ugovora na vrijeme osciliraju ovisno o sezoni i godini, i na taj način odražavaju promjene u vozarinama, očekivanja o budućim vozarinama i druge čimbenike. Stupanj volatilnosti vozarina kod ugovora na vrijeme niži je za dugoročnije ugovore nego za kratkoročnije.

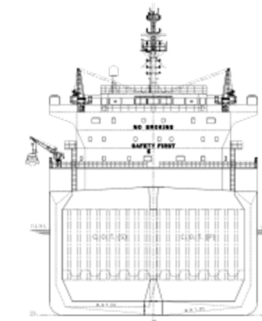
Brodarski ugovor na putovanje (korišteni engleski izraz u industriji je **Voyage charter**). Ugovor za prijevoz određene količine i vrste tereta između ukrcajnih i iskrcajnih luka, koji se većinom odnosi na samo jedno određeno putovanje. Brodar prima vozarinu izračunatu umnoškom tona ukrcanog tereta s vozarinskim stavom po toni tereta. Brodar je odgovoran za plaćanje svih troškova broda uključujući provizije, troškove povezane s putovanjem, operativne troškove broda. Naručitelj prijevoza je odgovoran za sve troškove povezane s bilo kakvom odgodom na ukrcajnim ili iskrcajnim lukama. Vozarine ugovorene na putovanje su volatilne te osciliraju na sezonskoj i godišnjoj bazi.

Ostale vrste brodarskih ugovora. Osim dva najčešća brodarska ugovora (na vrijeme i na putovanje), u brodarskom sektoru postoje i druge vrste ugovora između broдача i naručitelja prijevoza:

- **Ugovor o zakupu** (korišteni engleski izraz u industriji je **Bareboat charter**). Ugovor o zakupu je ugovor prema kojem vlasnik broda daje brod u

zakup zakupoprimcu na određeno razdoblje za određenu dnevnu zakupninu, a zakupoprimac snosi sve operativne troškove broda i troškove povezane s putovanjem te sve rizike upravljanja brodom. Zakupoprimac održava brod u dobrom operativnom stanju te snosi troškove dokovanja za vrijeme trajanja ugovora, sukladno zahtjevima klasičarskog društva.

- **Brodarski ugovor na putovanje s fiksnom dnevnom vozarinom** (korišteni engleski izraz u industriji je **Time charter trip**). Brodarski ugovor na putovanje s fiksnom dnevnom vozarinom je kratkoročni brodarski ugovor na putovanje između ukrcajne i iskrcajne luke, ali ima sve elemente brodarskog ugovora na vrijeme, uključujući plaćanje fiksne dnevne vozarine unaprijed.



Grupa koristi razne financijske i operativne pojmove i koncepte pri analizi vlastitog poslovanja. Isti uključuju sljedeće:

Prihodi brodova. Grupa ostvaruje prihode od vlastitih brodova naplaćujući naručiteljima prijevoza uslugu prijevoza njihovih naftnih prerađevina. Povijesno gledano, usluge Operativne flote uobičajeno su bile ugovarane na vrijeme iako Grupa može u budućnosti ugovoriti i brodarske ugovore na putovanje. U nastavku se opisuju te temeljne vrste ugovornih odnosa:

Brodarski ugovori na vrijeme, prema kojima se brodovi daju na korištenje naručiteljima prijevoza na određeno razdoblje po vozarinama koje su uobičajeno fiksne; i

Brodarski ugovor na putovanje, prema kojima se brodovi daju na korištenje naručiteljima prijevoza na kraće intervale koji se naplaćuju prema trenutnim ili vozarinama ugovorenima na „spot tržištu“.

Prema brodarskom ugovoru na vrijeme, naručitelj prijevoza plaća gotovo sve troškove povezane s putovanjem. Brodar plaća provizije na ukupne bruto prihode od vozarina kao i operativne

troškove broda. Vozarine ugovorene na vrijeme uobičajeno su fiksne tijekom trajanja ugovora.

Brodovi koji su zaposleni na temelju brodarskih ugovora na vrijeme kroz određeno razdoblje omogućuju kvalitetnije predviđanje novčanog tijeka, ali se po njima mogu ostvariti i niže marže nego kod brodarskih ugovora na putovanje u vremenima u kojima prevla-davaju povoljni uvjeti na tržištu. Vozarine po brodarskim Ugovorima na vrijeme pretežito su sezonske naravi i mijenjaju se svake godine zavisno od promjena u „spot“ vozarinama, očekivanih budućih „spot“ vozarina po tim ugovorima i drugih čimbenika. Stupanj volatilnosti vozarina po brodarskim ugovorima na vrijeme niži je što je razdoblje dulje, dok je slučaj kod kratkoročnih brodarskih ugovora na vrijeme suprotan.

Ostali prihodi. Ostali prihodi prvenstveno se sastoje od prihoda ostvarenih od naručitelja prijevoza po osnovi drugih usluga te od sudjelovanja u dobiti po osnovi polica osiguranja.

Osnovna distinkcija između brodarskih ugovora

	Brodarski ugovor na vrijeme	Brodarski ugovor na putovanje
Tipična duljina odgovora	1-5 godina	Brodarski ugovori na jedno ili više putovanja i dugoročni brodarski ugovor na putovanje
Baza za vozarinu (1)	Dnevno	Varira
Naknada za usluge komercijalnog upravljanja (2)	Grupa plaća	Grupa plaća
Provizije (2)	Grupa plaća	Grupa plaća
Veći troškovi povezani s putovanjem (2)	Klijent plaća	Grupa plaća
Manji troškovi povezani s putovanjem (2)	Grupa plaća	Grupa plaća
Operativni troškovi brodova (2)	Grupa plaća	Grupa plaća

(1) Vozarina se odnosi na osnovno plaćanje od strane naručitelja

(2) Vidjeti 'Bitni financijski i operativni pojmovi' ispod

(3) Dani prekida ugovora odnose se na vrijeme u kojem brod nije dostupan Grupi primarno radi dokovanja te planiranih ili neplaniranih zaustavljanja

Naknade za usluge komercijalnog upravljanja.

Naknade za usluge komercijalnog upravljanja predstavljaju naknade plaćene Upravitelju flote sukladno Ugovoru o upravljanju, za pružanje usluga ugovaranja i komercijalnog upravljanja brodovima Grupe.

Provizije. Provizije nastaju dvojako: kao provizije naručitelja prijevoza i posredničke provizije.

Provizija naručitelja prijevoza je provizija koju brodar plaća naručitelju prijevoza, neovisno o vrsti brodarskog ugovora, u određenom postotku vozarine. Riječ je o proviziji kao nadoknadi za troškove naručitelja prijevoza koji nastaju stavljanjem broda na raspolaganje trećim posrednicima ili za troškove samog brodarskog odjela naručitelja prijevoza.

Posrednička provizija plaća se na vozarinu kod brodarskih ugovora na vrijeme, a zavisno od točnih odredbi brodarskog ugovora, pravo posrednika na proviziju nastaje samo kad naručitelji prijevoza doznače vozarinu ili se ona nadoknadi nekim drugim instrumentima. Provizija koja se plaća prema brodarskom ugovoru na putovanje plaća se na vozarinu, ali i na mrtvu vozarinu i naknadu za prekostojnice.

Troškovi povezani s putovanjem. Troškove povezane s putovanjem u pravilu plaća brodar prema brodarskom ugovoru na putovanje, dok ih kod brodarskog ugovora

na vrijeme plaća naručitelj prijevoza. Troškovi povezani s putovanjem su svi troškovi koji se odnose na određeno putovanje. Grupa razlikuje veće i manje troškove povezane s putovanjem.

Veći troškovi povezani s putovanjem odnose se na korištenje flote na „spot tržištu“ i na dugoročne brodarske ugovore na putovanje (eng. contracts of affreightment - COA). Veći troškovi su troškovi pogonskog goriva, lučke pristojbe, troškovi ukrcaja i iskrcanja tereta, naknade prolaska kroz kanale i tjesnace, agencijske provizije, troškovi osiguranja od ratnih rizika i ostali troškovi povezani s teretom koje u pravilu plaća klijent.

Manji troškovi su troškovi izmjera gaza, troškovi čišćenja tankova, poštarine i ostali razni manji troškovi povezani s putovanjem i u pravilu ih plaća brodar. Brodar povremeno plaća i manji dio ranije navedenih većih troškova povezanih s putovanjem.

Operativni troškovi brodova. Grupa je odgovorna za operativne troškove brodova koji obuhvaćaju troškove posade, popravaka i održavanja, maziva, osiguranja, rezervnih dijelova, brodskih zaliha, upisa brodova u upisnik brodova, komunikacije te ostale sitne troškove. Operativni troškovi brodova također uključuju naknade za upravljanje, plaćene Upravitelju flote, sukladno Ugovoru o upravljanju, za pružanje usluga tehničkog upravljanja, upravljanja posadom, aranžiranja osiguranja te računovodstva.

Najveće stavke operativnih troškova brodova su u pravilu troškovi posade, popravaka i održavanja.

Troškovi popravaka i održavanja mijenjaju se od razdoblja do razdoblja jer se većina radova na popravcima i održavanju brodova u pravilu odvija za vrijeme povremenog dokovanja. Oni u pravilu rastu kako se povećava starost brodova i kako radovi na popravcima i održavanju postaju opsežniji.

Amortizacija. Grupa obračunava amortizaciju na nabavnu vrijednost broda umanjenu za procijenjeni ostatak vrijednosti linearnom metodom kroz procijenjeni korisni vijek broda. Procjena korisnog vijeka od 25 godina je najbolja moguća procjena Uprave i u skladu je s industrijskom praksom za slične brodove. Ostatak vrijednosti određuje se umnoškom težine potpuno opremljenog praznog broda i procijenjene vrijednosti starog željeza. Procijenjena vrijednost starog željeza procjenjuje se promatrajući povijesni petogodišnji prosjek cijena starog željeza na indijskom potkontinentu.

Troškovi amortizacije u pravilu obuhvaćaju troškove amortizacije brodova evidentiranih po povijesnom trošku (umanjene za procijenjeni ostatak vrijednosti) kroz procijenjeni korisni vijek brodova te troškove amortizacije nadogradnje brodova, koji se obračunavaju kroz preostali korisni vijek brodova ili razdoblje obnove, odnosno nadogradnje. Grupa provjerava procijenjeni korisni vijek brodova na kraju svake izvještajne godine.

Dokovanje, obnovni pregledi i međupregledi klase brodova. Brodovi se podvrgavaju planiranom dokovanju radi zamjene određenih dijelova, većih popravaka i održavanja drugih komponenti koje nije moguće provesti u razdoblju eksploatacije. Taj se postupak odvija svakih 30 ili 60 mjeseci, zavisno od vrste obavljenih radova i vanjskih zahtjeva. Grupa povremeno dokuje svaki brod radi pregleda, popravaka, održavanja te eventualnih preinaka u skladu sa industrijskim certifikatima i zahtjevima državnih tijela. Visinu troškova dokovanja određuje broj dokovanja u određenom razdoblju te vrsta obavljenih radova.

Usklađenje vrijednosti brodova. Knjigovodstvene vrijednosti brodova provjeravaju se na svaki datum bilance da bi se utvrdilo eventualno postojanje naznaka da je došlo do umanjavanja njihove vrijednosti. Ako takve naznake postoje, procjenjuje se nadoknativa vrijednost danog broda. Brodovi koji podliježu obračunu amortizacije podvrgavaju se provjeri usklađenja vrijednosti kad god događaji ili promjene okolnosti ukazuju na mogućnost da knjigovodstvenu vrijednost možda neće biti moguće nadoknadi. Knjigovodstvena vrijednost brodova ne odražava nužno njihovu tržišnu fer vrijednost u određeno vrijeme jer se cijene rabljenih brodova mijenjaju zavisno od promjena vozarina i troškova novogradnji. Povijesno gledano, i vozarine i vrijednosti brodova pokazuju cikličnost.

U procjeni eventualnih događaja koji se mogu odraziti na knjigovodstvenu vrijednost brodova i procjene budućeg novčanog tijeka, budućih vozarina, troškova upravljanja brodovima te procjenu korisnog vijeka i ostatka vrijednosti brodova kritičnu ulogu ima prosudba Uprave. Riječ je o procjenama koje se zasnivaju na kretanjima u prošlosti, kao i budućim očekivanjima. Procjene Uprave također se temelje na fer vrijednostima brodova utvrđenima u procjenama neovisnih brodarskih brokera, sektorskih izvješća o prodaji sličnih brodova te ocjeni postojećih trendova na tržištu.

Opći i administrativni troškovi. Opći i administrativni troškovi sastoje se od troškova administrativnog osoblja, naknada za upravljanje, uredskih troškova, troškova revizije, naknada za pravne i druge profesionalne usluge, putnih i ostalih troškova povezanih s upravljanjem i administracijom.

Kamatni i financijski rashodi. Kamatni i financijski rashodi sastoje se od kamata na zajmove i kredite te tečajnih razlika.

Porez po tonaži broda. Sustav oporezivanja po tonaži broda uveden je u hrvatske zakone i propise koji reguliraju brodarsku djelatnost izmjenama i dopunama Pomorskog zakonika koje su na snazi od 1. siječnja 2014. godine. Prema relevantnim odredbama Pomorskog zakonika („Pomorski zakonik“), društva

mogu birati između oporezivanja svojih brodarskih djelatnosti prema neto tonaži flote ili prema ostvarenoj dobiti. Društva koja ispunjavaju uvjete propisane Pomorskim zakonikom, a koja su odabrala opciju oporezivanja po tonaži broda dužna su ostati u tom sustavu narednih deset godina. Uvjet se sastoji u tome da je riječ o brodarskom društvu – obvezniku poreza na dobit u Hrvatskoj po osnovi svake dobiti koja mu pripada. Također je uvjet da upravlja brodovima koji udovoljavaju svim propisanim zahtjevima, a najvažnije je da se društvo mora baviti strateškim i trgovačkim upravljanjem brodovima u Hrvatskoj.

Uvođenjem poreza po tonaži, brodarska društva sve više su prelazila od sustava oporezivanja dobiti iz poslovanja prema sustavu oporezivanja po tonaži broda. Kod oporezivanja po tonaži broda, porezna obveza ne obračunava se na temelju ostvarenih prihoda i rashoda kao što je slučaj kod oporezivanja dobiti, već na osnovi očekivane dobiti iz brodarske djelatnosti, koja se izvodi iz ukupne neto tonaže flote pod upravljanjem.

Sažetak rashoda. Prema brodarskom ugovoru na putovanje, Grupa je odgovorna za troškove provizije, sve troškove povezane s putovanjem te za operativne troškove brodova. Prema brodarskom ugovoru na vrijeme, Grupa uobičajeno plaća proviziju, operativne troškove i manje troškove povezane s putovanjem.

Određene izjave u ovom dokumentu nisu povijesne činjenice već predviđajuće izjave. One se pojavljuju na više mjesta unutar dokumenta. S vremena na vrijeme Grupa može dati pisane ili usmene predviđajuće izjave dioničarima u izvješćima i u drugim priopćenjima. Predviđajuće izjave obuhvaćaju izjave koje se odnose na planove Grupe, ciljeve i zadatke, strategije, buduće događaje, buduće prihode odnosno rezultate poslovanja, na kapitalne izdatke, potrebe za financiranjem, planove odnosno namjere određenih akvizicija, konkurentske prednosti i slabosti, poslovnu strategiju i trendove koje Grupa očekuje u industriji, kao i u političkom i pravnom okruženju u kojem djeluje i ostale informacije koje nisu povijesne informacije.

Izrazi kao što su „vjeruje“, „anticipira“, „ocjenjuje“, „očekuje“, „namjerava“, „predviđa“, „prognozira“, „može“, „smije“, „hoće“, „planira“ i drugi slični izrazi imaju za svrhu označavanje predviđajućih izjava, ali nisu jedina sredstva označavanja takvih izjava.

Po samoj svojoj prirodi predviđajuće izjave uključuju svojstvene rizike i neizvjesnosti, kako opće, tako i specifične, te postoje rizici da se predviđanja, prognoze, projekcije i ostale predviđajuće izjave neće ispuniti. Budući ulagatelji bi trebali biti svjesni da brojni bitni čimbenici mogu dovesti do toga da se stvarni rezultati značajno razlikuju od planova, ciljeva, očekivanja, procjena i namjera izraženih u takvim predviđajućim izjavama.

Prilikom oslanjanja na predviđajuće izjave, ulagatelji bi trebali pažljivo razmotriti događaje vezane uz političko, ekonomsko, društveno i pravno okruženje u kojem Grupa djeluje. Takve predviđajuće izjave odnose se samo na datum kada su dane. Prema tome, Društvo ne preuzima nikakvu obvezu za ažuriranje ili revidiranje ijedne od njih, bilo kao posljedica novih informacija, budućih događaja ili drugog, osim ukoliko je isto predviđeno primjenjivim zakonodavstvom ili Pravilima Zagrebačke burze. Društvo ovime ne daje izjavu, jamstvo niti procjenu da će rezultati koji se očekuju predviđajućim izjavama zaista i biti ostvareni, te takve predviđajuće izjave predstavljaju, u svakom slučaju, samo jedan od mnogih mogućih scenarija te se iste ne bi trebale smatrati kao najvjerojatniji ili uobičajeni scenarij.

TANKERSKA NEXT GENERATION d.d.

Božidara Petranovića 4

23 000 Zadar

Hrvatska

Tel: +385 23 202 135

e-mail: tng@tng.hr

www.tng.hr



LinkedIn

